



Eurizon Fund

Een Luxemburgs FCP

Prospectus | 1 september 2025

eurizoncapital.com

Inhoudsopgave

Bericht aan potentiële beleggers	4	SLJ Local Emerging Markets Debt	87
Fondsbeschrijvingen	5	Global Cautious Allocation	89
Lijn "Limited Tracking Error" Deze fondsen streven een rendement na dat vergelijkbaar is met dat van de doelmarkt, maar hoger ligt, door te profiteren van marktinefficiënties. Merk op dat deze fondsen geen indexvolgende fondsen zijn, en dat zij niet gericht zijn op het passief dupliceren, volgen of benutten van het rendement van een benchmark.		Global Allocation	91
Bond EUR Short Term LTE	6	Italian Equity Opportunities	93
Bond EUR Medium Term LTE	8	Top European Research	95
Bond EUR Long Term LTE	10	Equity Small Mid Cap Europe	97
Bond EUR 1-10 y LTE	12	Equity USA	99
Bond Italy Floating Rate LTE	14	Sustainable Japan Equity	101
Bond GBP LTE	16	Equity China A	103
Bond JPY LTE	18	Asian Equity Opportunities	105
Bond USD LTE	20	Equity Emerging Markets	107
Bond USD Short Term LTE	22	Equity Emerging Markets New Frontiers	109
Global Bond LTE	24	Global Equity	110
Bond Emerging Markets HC LTE	26	Global Equity Infrastructure	111
Bond Corporate EUR LTE	28	Sustainable Global Equity	113
Bond Corporate EUR Short Term LTE	30	Equity Planet	115
Equity Emerging Markets LTE	32	Equity Innovation	117
Lijn "Factors" Deze fondsen gebruiken kwantitatieve beleggingsstrategieën die de nadruk leggen op vooraf bepaalde factoren in plaats van de traditionele beurskapitalisatie.		Equity People	119
Equity Italy Smart Volatility	34	Equity Circular Economy	121
Equity China Smart Volatility	36	Equity High Dividend	123
Equity Emerging Markets Smart Volatility	38	Equity Real Estate	125
Equity World Smart Volatility	40	Lijn "Active -Strategy" Deze fondsen bieden een serie verschillende benaderingen voor actief beheer.	
Lijn "Treasury Management" Deze fondsen gebruiken beleggingsstrategieën voor een efficiënt beheer van de liquiditeit, om beleggers een alternatief te bieden voor contante deposito's voor hun contante beleggingen op middellange of tijdelijke termijn.		Absolute Active	127
Money Market EUR T1	42	Absolute Green Bonds	129
Money Market USD T1	44	Absolute High Yield	131
Bond Short Term EUR T1	46	Absolute Prudent	133
Lijn "Active -Market" Deze fondsen hanteren actieve beheerstijlen om blootstelling aan specifieke markten te verwerven.		Absolute Return Solution	135
Cash EUR	48	Active Allocation	137
Aggregate Green Bonds Short Term	50	Asian Debt Opportunities	139
Bond Inflation Linked	52	Flexible Equity Strategy	141
Bond Corporate EUR Short Term	54	Bond Flexible	143
Bond Corporate EUR	56	China Credit Opportunities	145
Green Euro Credit	58	China Opportunity	147
Bond Aggregate EUR Short Term	61	Conservative Allocation	149
Bond Aggregate EUR	63	Dynamic Asset Allocation	151
Bond Aggregate RMB	65	Strategic Allocation	153
European Union Bonds	67	Flexible Europe Strategy	155
Global Bond	69	Flexible Multistrategy	157
Global Bond Aggregate	71	Flexible US Strategy	159
Global Bond Inflation Linked	73	Global Multi Credit	161
Global Bond High Yield	75	Inflation Strategy	163
Bond Euro High Yield	77	Securitized Bond Fund	165
Bond High Yield	79	SLJ Flexible Global Macro	167
Bond Emerging Markets	81	Sustainable Multiasset	169
Bond Emerging Markets in Local Currencies	83	Trend Solution	171
Euro Emerging Markets Bonds	85	Systematic Funds Deze fondsen bieden een beleggingsbenadering die de nadruk legt op gegevensgestuurde inzichten, het wetenschappelijk testen van beleggingsideeën en geavanceerde technieken voor computermodellen om portefeuilles samen te stellen.	
		Systematic USA Equity	173
		Systematic World Equity	174
		Systematic Multiasset Absolute Return	175
		Risicobeschrijvingen	177
		Kredietbeleid	183

Beleid voor duurzame beleggingen en ESG-integratie	184	Eurizon Fund - Equity Emerging Markets	477
Algemene beleggingsbevoegdheden en -beperkingen	189	Eurizon Fund - Equity Emerging Markets LTE	486
Beleggen in de fondsen	201	Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility	495
Beheer en zakelijke activiteiten	216	Eurizon Fund - Equity High Dividend	504
<i>Interpretatie van dit prospectus</i>	222	Eurizon Fund - Equity Innovation	512
Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR	223	Eurizon Fund - Equity Italy Smart Volatility	520
Eurizon Fund - Absolute Active	224	Eurizon Fund - Equity People	529
Eurizon Fund - Absolute Green Bonds	232	Eurizon Fund - Equity Planet	538
Eurizon Fund - Absolute High Yield	239	Eurizon Fund - Equity Real Estate	547
Eurizon Fund - Absolute Prudent	247	Eurizon Fund - Equity Small Mid Cap Europe	555
Eurizon Fund - Absolute Return Solution	255	Eurizon Fund - Equity USA	564
Eurizon Fund - Active Allocation	263	Eurizon Fund - Equity World Smart Volatility	572
Eurizon Fund - Aggregate Green Bonds Short Term	271	Eurizon Fund - Euro Emerging Markets Bonds	581
Eurizon Fund - Asian Equity Opportunities	279	Eurizon Fund - European Union Bonds	588
Eurizon Fund - Bond Aggregate EUR	287	Eurizon Fund - Strategic Allocation	596
Eurizon Fund - Bond Aggregate EUR Short Term	295	Eurizon Fund - Flexible Equity Strategy	604
Eurizon Fund - Bond Corporate EUR	303	Eurizon Fund - Flexible Europe Strategy	613
Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term	311	Eurizon Fund - Flexible US Strategy	622
Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term LTE	319	Eurizon Fund - Global Allocation	630
Eurizon Fund - Bond Corporate EUR LTE	327	Eurizon Fund - Global Bond	638
Eurizon Fund - Bond Emerging Markets	335	Eurizon Fund - Global Bond Aggregate	645
Eurizon Fund - Bond Emerging Markets HC LTE	342	Eurizon Fund - Global Bond High Yield	652
Eurizon Fund - Bond Emerging Markets in Local Currencies	350	Eurizon Fund - Global Bond Inflation Linked	659
Eurizon Fund - Bond EUR 1-10 y LTE	358	Eurizon Fund - Global Bond LTE	666
Eurizon Fund - Bond EUR Long Term LTE	366	Eurizon Fund - Global Cautious Allocation	673
Eurizon Fund - Bond EUR Medium Term LTE	374	Eurizon Fund - Global Equity	681
Eurizon Fund - Bond EUR Short Term LTE	382	Eurizon Fund - Global Equity Infrastructure	690
Eurizon Fund - Bond Euro High Yield	390	Eurizon Fund - Global Multi Credit	698
Eurizon Fund - Bond Flexible	398	Eurizon Fund - Green Euro Credit	706
Eurizon Fund - Bond High Yield	405	Eurizon Fund - Italian Equity Opportunities	714
Eurizon Fund - Bond Inflation Linked	413	Eurizon Fund - Money Market EUR T1	723
Eurizon Fund - Bond Short Term EUR T1	420	Eurizon Fund - SLJ Local Emerging Markets Debt	731
Eurizon Fund - Cash EUR	428	Eurizon Fund - Sustainable Global Equity	738
Eurizon Fund - China Opportunity	436	Eurizon Fund - Sustainable Japan Equity	747
Eurizon Fund - Conservative Allocation	443	Eurizon Fund - Sustainable Multiasset	756
Eurizon Fund - Equity China A	451	Eurizon Fund - Systematic USA Equity	765
Eurizon Fund - Equity China Smart Volatility	459	Eurizon Fund - Systematic World Equity	775
Eurizon Fund - Equity Circular Economy	468	Eurizon Fund - Top European Research	785

Bericht aan potentiële beleggers

Alle beleggingen gaan gepaard met een zeker risico

Zoals het geval is bij de meeste beleggingen kan ook het toekomstige rendement van deze fondsen verschillen van het rendement in het verleden. Er kan niet worden gegarandeerd dat een fonds zijn doelstellingen zal bereiken of een bepaald rendementsniveau zal verwezenlijken.

Beleggingen in fondsen zijn geen bankdeposito's. De waarde van uw belegging kan zowel stijgen als dalen, en de mogelijkheid bestaat dat u uw beleggingsinleg volledig of gedeeltelijk verliest. Ook de inkomstenniveaus kunnen zowel dalen als stijgen (als percentage of in absolute termen). Geen enkel fonds in dit prospectus is bedoeld als volledig beleggingsplan, en niet alle fondsen zijn even geschikt voor alle beleggers.

Alvorens in een fonds te beleggen, moet u inzicht hebben in de daarmee gepaard gaande risico's, kosten en beleggingsvoorwaarden, en moet u weten of deze kenmerken passen binnen uw eigen financiële omstandigheden en risicotolerantie.

Als potentiële belegger is het uw verantwoordelijkheid om op de hoogte te zijn van alle toepasselijke wetten en regels, inclusief valutabeperkingen, en van de mogelijke belastinggevolgen (waar het FCP in geen geval verantwoordelijk voor kan zijn). Wij raden u aan advies in te winnen bij een beleggingsadviseur, juridisch adviseur en belastingadviseur alvorens te beleggen.

Mogelijke verschillen tussen de valuta's van fondseffecten, basisvaluta's van fondsen of valuta's van categorieën van deelbewijzen, en uw eigen valuta kunnen u blootstellen aan het valutarisico. Als uw thuisvaluta verschilt van de valuta van uw categorie van deelbewijzen, kan het rendement dat u realiseert als belegger sterk verschillen van dat van de categorie van deelbewijzen.

Wie kan beleggen in deze fondsen

Het distribueren van dit prospectus, het aanbieden van deze deelbewijzen voor verkoop, of het beleggen in deze deelbewijzen is enkel wettelijk toegestaan waar de deelbewijzen zijn geregistreerd voor publieke verkoop of waar de verkoop niet wordt verboden door de lokale wet- of regelgeving. Noch dit prospectus, noch enig ander document betreffende het FCP vormt een aanbod of verzoek in een

rechtsgebied, of aan een belegger, waar dat niet wettelijk is toegestaan of waar de persoon die dit aanbod of verzoek doet daar niet toe bevoegd is.

Noch deze deelbewijzen, noch het FCP zijn geregistreerd bij de Amerikaanse Securities and Exchange Commission of een andere Amerikaanse al dan niet federale entiteit. Tenzij het beheerbedrijf van mening is dat dit geen schending van de Amerikaanse effectenwetten inhoudt, zullen deze deelbewijzen dan ook niet worden verkocht in de VS en zijn zij niet beschikbaar voor, of ten gunste van, Amerikaanse personen.

Deze versie van het prospectus mag niet worden gedistribueerd in Hongkong, tenzij het wordt vergezeld van het lokale addendum. Dit prospectus is niet gecontroleerd door enige toezichhoudende autoriteit in Hongkong.

Voor meer informatie over de beperkingen op het bezit van deelbewijzen kunt u contact met ons opnemen (zie hieronder).

De informatie waarop u zich dient te baseren

Bij de beslissing om al dan niet te beleggen in een fonds dient u zich te baseren op het recentste prospectus (dat u zorgvuldig moet lezen), naast het relevante essentiële-informatiedocument (EID) en de recentste financiële verslagen, die allemaal worden beschouwd als deel uitmakend van het prospectus. Al deze documenten zijn online beschikbaar op eurizoncapital.com.

Door in te schrijven op deelbewijzen in een of meer van deze fondsen wordt u geacht de in deze documenten beschreven voorwaarden te accepteren.

Samen bieden al deze documenten de enige goedgekeurde informatie over de fondsen en het FCP. Wie andere informatie of verklaringen verstrekt, of wie een beleggingsbeslissing neemt op basis daarvan, doet dat zonder toestemming en volledig op eigen risico. De raad is niet aansprakelijk voor verklaringen of informatie over de fondsen of het FCP die geen deel uitmaken van deze documenten, en beleggers die zich baseren op dergelijke verklaringen en informatie doen dat volledig op eigen risico. De informatie in dit prospectus, of in enig ander document over het FCP of de fondsen, kan gewijzigd zijn sinds de publicatiedatum. In geval van tegenstrijdigheid bij de vertaling van dit prospectus, het beheerreglement of de financiële verslagen, zal de Engelse versie voorrang hebben, tenzij het beheerbedrijf of de bewaarder anders besluiten.

CONTACT

Eurizon Capital S.A.
28, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxemburg
eurizoncapital.com

Fondsbeschrijvingen

Alle fondsen die in dit prospectus worden beschreven, maken deel uit van het FCP, dat er de overkoepelende structuur van vormt.

Het FCP is bedoeld om beleggers toegang te bieden tot een professioneel beleggingsbeheer via een scala van fondsen, die elk streven naar een evenwicht tussen groei en behoud van kapitaal voor de houders van deelbewijzen, naar een hoge liquiditeit van de deelbewijzen van de fondsen en naar een doordachte risicodiversificatie.

Krachtens de wet mag elk fonds beleggen zoals beschreven onder “Algemene beleggingsbevoegdheden en -beperkingen”, en moet het de daarin uiteengezette beperkingen naleven. Elk fonds heeft echter ook zijn eigen beleggingsbeleid, dat doorgaans beperkter is dan wat wettelijk toegestaan is. Een fonds kan in beperkte mate gebruikmaken van beleggingen en technieken die niet worden beschreven in zijn beleggingsbeleid, op voorwaarde dat dit strookt met de wet- en regelgeving en met de beleggingsdoelstelling van de portefeuille. Elk fonds mag ook tijdelijk afwijken van zijn beleggingsbeleid in geval van ongewone marktomstandigheden of een ingrijpende, onvoorziene gebeurtenis. De beschrijvingen van de specifieke beleggingsdoelstellingen, belangrijkste beleggingen en andere hoofdkenmerken van elk fonds beginnen op de volgende pagina.

Het beheerbedrijf heeft de globale verantwoordelijkheid voor de zakelijke activiteiten van het FCP en zijn beleggingsactiviteiten, dus ook voor de beleggingsactiviteiten van alle fondsen.

Het beheerbedrijf kan een deel van zijn taken delegeren aan diverse dienstverleners, zoals beleggingsbeheer, distributie en centrale administratie. Het beheerbedrijf behoudt de toezichthoudende goedkeuring en controle over zijn gedelegeerden.

Meer informatie over het FCP, het beheerbedrijf en de dienstverleners is te vinden in het laatste deel van dit prospectus, “Beheer en zakelijke activiteiten”.

Voor informatie over de vergoedingen en kosten die u mogelijk moet betalen in verband met uw belegging, kunt u het volgende raadplegen:

- Maximumvergoedingen voor het kopen, omzetten en verkopen van de meeste deelbewijzen: dit deel.
- Maximale jaarlijkse vergoeding die wordt afgetrokken van uw belegging: dit deel.
- Recente feitelijke kosten: het toepasselijke essentiële-informatiedocument of het recentste verslag aan de houders van deelbewijzen van het FCP.

- Vergoedingen voor valutaomwisselingen, banktransacties en beleggingsadvies: uw financieel adviseur, het overdrachtskantoor of andere dienstverleners, naargelang het geval.

Termen met specifieke betekenis

De onderstaande termen hebben de volgende betekenis in dit prospectus.

Wet van 2010 De Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging, zoals gewijzigd.

basisvaluta De valuta waarin een fonds zijn boekhouding voert en zijn primaire NVW berekent.

de raad De Raad van Bestuur van het beheerbedrijf.

werkdag Een dag die een volledige werkdag is voor de banken in Luxemburg.

opkomende markt Een land waarvan de economie minder ontwikkeld is volgens de Wereldbank, de Verenigde Naties of een betrokken organisatie.

het FCP Eurizon Fund.

financiële verslagen Het jaarverslag van het FCP, samen met een eventueel halfjaarverslag dat is uitgegeven na het recentste jaarverslag.

grenslanden De minst ontwikkelde van de opkomende markten, zoals opgenomen in de MSCI Frontier Market Index of een vergelijkbare index.

fonds Tenzij anders aangegeven, een fonds waarvoor het FCP dient als overkoepelende icbe.

overheid Iedere overheid, overheidsinstantie, supranationale of internationale publiekrechtelijke entiteit, lokale autoriteit of door de overheid ondersteunde organisatie.

tussenpersoon Iedere tussenpersoon, distributiekantoor of andere tussenpersoon waarmee de distributeur een overeenkomst heeft om deelbewijzen te distribueren.

EID Essentiële-informatiedocument.

het beheerreglement Het Beheerreglement van het FCP.

NVW Nettovermogenswaarde per deelbewijs; de waarde van één deelbewijs van een fonds.

het prospectus Dit document.

SFDR Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

Amerikaanse persoon Een ingezetene van de Verenigde Staten of een vereniging of vennootschap georganiseerd naar de wetten van de Verenigde Staten of een van zijn staten, territoria of gebieden.

wij, ons Het FCP, handelend via het beheerbedrijf of via een in dit prospectus beschreven dienstverlener, met uitzondering van de accountant en distributeurs.

u Een houder van deelbewijzen in het verleden, het heden of de toekomst, of een vertegenwoordiger daarvan.

Valuta-afkortingen

AUD Australische dollar

BRL Braziliaanse real

CHF Zwitserse franc

CNH Chinese offshore renminbi

CNY Chinese onshore renminbi

EUR Euro

GBP Britse pond sterling

HUF Hongaarse forint

JPY Japanse yen

PLN Poolse zloty

RMB Onshore/offshore renminbi

USD Amerikaanse dollar

Bond EUR Short Term LTE

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een totaalrendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de markten voor kortlopende staatsobligaties in de eurozone (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) JP Morgan EMU Government Bond 1-3 years Index® (Total Return). *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in staatsobligaties die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, zoals geldmarktinstrumenten, die luiden in EUR. De kredietrating en duration van de effecten zijn doorgaans gelijklopend met die van de benchmark.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- bedrijfsschuldinstrumenten: 20%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Niet in EUR luidende beleggingen worden afgedekt naar EUR.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 20%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds belegt de beleggingsbeheerder op vergelijkbare wijze als de benchmark, er daarbij naar strevend om het rendement te verhogen via een combinatie van kwantitatieve en discretionaire benaderingen. Aan de hand van de analyse van marktwaarderingen en sectortrends en statistische modellen van macro-economische en micro-economische variabelen, over- en onderweegt de beleggingsbeheerder bepaalde effecten. Daarbij streeft hij ernaar om het rendement binnen een vastgelegde vork ten opzichte van de index te houden (benadering van de beperkte tracking error) en de risicoblootstelling binnen van tevoren vastgelegde limieten te houden. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting nauw aanleunen bij die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit van emittenten of uit sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en stelt een portefeuille samen die ten minste 70% van de totale nettoactiva belegt in overheidsemissanten die zijn geslaagd voor een intern screeningproces.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstarring in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Rente
• Concentratie	• Beleggingsfonds
• Krediet	• Beheer
• Derivaten	• Markt
• Afdekking	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 2 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit ontwikkelde markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00

uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

16/7/1999	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – Obiettivo Euro Medio Termine.
27/9/2002	Hernoemd tot Sanpaolo International Fund – Obiettivo Euro Breve Termine.
26/2/2008	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Bond EUR Short Term.
1/2/2012	Hernoemd tot Eurizon Fund – Bond EUR Short Term LTE.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,19%	0,25%	-
R	EUR	50.000	-	1,50%	-	0,30%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,14%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar benchmarkvaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond EUR Medium Term LTE

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een totaalrendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de markten voor staatsobligaties met middellange looptijd in de eurozone (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) JP Morgan EMU Government Bond 3-5 Year Index® (Total Return). *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in staatsobligaties die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, zoals geldmarktinstrumenten, die luiden in EUR. De kredietrating en duration van de effecten zijn doorgaans gelijklopend met die van de benchmark.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- bedrijfsschuldinstrumenten: 20%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Niet in EUR luidende beleggingen worden afgedekt naar EUR.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 20%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds belegt de beleggingsbeheerder op vergelijkbare wijze als de benchmark, er daarbij naar strevend om het rendement te verhogen via een combinatie van kwantitatieve en discretionaire benaderingen. Aan de hand van de analyse van marktwaarderingen en sectortrends en statistische modellen van macro-economische en micro-economische variabelen, over- en onderweegt de beleggingsbeheerder bepaalde effecten. Daarbij streeft hij ernaar om het rendement binnen een vastgelegde vork ten opzichte van de index te houden (benadering van de beperkte tracking error) en de risicoblootstelling binnen van tevoren vastgelegde limieten te houden. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting nauw aanleunen bij die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit van emittenten of uit sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en stelt een portefeuille samen die ten minste 70% van de totale nettoactiva belegt in overheidsemissanten die zijn geslaagd voor een intern screeningproces.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstarring in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Rente
• Concentratie	• Beleggingsfonds
• Krediet	• Beheer
• Derivaten	• Markt
• Afdekking	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit ontwikkelde markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00

uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

29/11/1988	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – Bonds Euro
27/9/2002	Hernoemd tot Sanpaolo International Fund – Obiettivo Euro Medio Termine.
26/2/2008	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Bond EUR Medium Term.
11/12/2009	Absorptie van Giotto Lux Fund – Euro Medium Term.
1/2/2012	Hernoemd tot Eurizon Fund – Bond EUR Medium Term LTE.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,21%	0,25%	-
R	EUR	50.000	-	1,50%	-	0,35%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,16%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar benchmarkvaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond EUR Long Term LTE

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een totaalrendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de markten voor langlopende staatsobligaties in de eurozone (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) JP Morgan EMU Government Bond > 5 Year Index® (Total Return). *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in staatsobligaties die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, zoals geldmarktinstrumenten, die luiden in EUR. De kredietrating en duration van de effecten zijn doorgaans gelijklopend met die van de benchmark.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- bedrijfsschuldinstrumenten: 20%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Niet in EUR luidende beleggingen worden afgedekt naar EUR.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 20%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds belegt de beleggingsbeheerder op vergelijkbare wijze als de benchmark, er daarbij naar strevend om het rendement te verhogen via een combinatie van kwantitatieve en discretionaire benaderingen. Aan de hand van de analyse van marktwaarderingen en sectortrends en statistische modellen van macro-economische en micro-economische variabelen, over- en onderweegt de beleggingsbeheerder bepaalde effecten. Daarbij streeft hij ernaar om het rendement binnen een vastgelegde vork ten opzichte van de index te houden (benadering van de beperkte tracking error) en de risicoblootstelling binnen van tevoren vastgelegde limieten te houden. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting nauw aanleunen bij die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit van emittenten of uit sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en stelt een portefeuille samen die ten minste 70% van de totale nettoactiva belegt in overheidsemissanten die zijn geslaagd voor een intern screeningproces.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstrekking in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Rente
• Concentratie	• Beleggingsfonds
• Krediet	• Beheer
• Derivaten	• Markt
• Afdekking	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit ontwikkelde markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00

uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

16/7/1999	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – Euro Long Term.
26/11/2001	Hernoemd tot Sanpaolo International Fund – Obiettivo Euro Lungo Termine.
26/2/2008	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Bond EUR Long Term.
11/12/2009	Absorptie van Giotto Lux Fund – Euro Long Term.
1/2/2012	Hernoemd tot Eurizon Fund – Bond EUR Long Term LTE.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,27%	0,25%	-
R	EUR	50.000	-	1,50%	-	0,40%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,22%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar benchmarkvaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond EUR 1-10 y LTE

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een totaalrendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de markten voor staatsobligaties op 1-10 jaar in de eurozone (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) JP Morgan EMU Government Bond 1-10 years Index® (totaalrendement). *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in staatsobligaties die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, zoals geldmarktinstrumenten, die luiden in EUR. De kredietrating en duration van de effecten zijn doorgaans gelijklopend met die van de benchmark.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- bedrijfsschuldinstrumenten: 20%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Niet in EUR luidende beleggingen worden afgedekt naar EUR.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 20%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds belegt de beleggingsbeheerder op vergelijkbare wijze als de benchmark, er daarbij naar strevend om het rendement te verhogen via een combinatie van kwantitatieve en discretionaire benaderingen. Aan de hand van de analyse van marktwaarderingen en sectortrends en statistische modellen van macro-economische en micro-economische variabelen, over- en onderweegt de beleggingsbeheerder bepaalde effecten. Daarbij streeft hij ernaar om het rendement binnen een vastgelegde vork ten opzichte van de index te houden (benadering van de beperkte tracking error) en de risicoblootstelling binnen van tevoren vastgelegde limieten te houden. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting nauw aanleunen bij die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit van emittenten of uit sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en stelt een portefeuille samen die ten

minste 70% van de totale nettoactiva belegt in overheidsemissanten die zijn geslaagd voor een intern screeningproces.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Concentratie
- Krediet
- Derivaten
- Afdekking
- Rente
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt
- Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering
- Wanbetaling
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit ontwikkelde markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op [eurizoncapital.com](https://www.eurizoncapital.com).

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

24/2/2021 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Bond EUR 1-10 y LTE.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,22%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,17%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar benchmarkvaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond Italy Floating Rate LTE

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een rendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de markt van de Italiaanse staatsobligaties met vlottende rente (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) FTSE MTS Italy CCT – ex-Bank of Italy Index® (totaalrendement). *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in Italiaanse staatsobligaties met vlottende rente. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten met vlottende rente met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die zijn uitgegeven door de Italiaanse overheid. De kredietrating en duration van de effecten zijn doorgaans gelijklopend met die van de benchmark.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- bedrijfsschuldinstrumenten van beleggingskwaliteit: 30%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Niet in EUR luidende beleggingen worden afgedekt naar EUR.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds belegt de beleggingsbeheerder op vergelijkbare wijze als de benchmark, er daarbij naar strevend om het rendement te verhogen via een combinatie van kwantitatieve en discretionaire benaderingen. Aan de hand van de analyse van marktwaarderingen en sectortrends en statistische modellen van macro-economische en micro-economische variabelen, over- en onderweegt de beleggingsbeheerder bepaalde effecten. Daarbij streeft hij ernaar om het rendement binnen een vastgelegde vork ten opzichte van de index te houden (benadering van de beperkte tracking error) en de risicoblootstelling binnen van tevoren vastgelegde limieten te houden. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting nauw aanleunen bij die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering De beleggingsbeheerder neemt criteria omtrent milieu, maatschappij en deugdelijk bestuur (ESG) in overweging bij het beoordelen van beleggingsrisico's en -mogelijkheden. Beleggingen in effecten uit de benchmark kunnen echter emittenten of sectoren omvat met een slecht ESG-profiel.

Voor meer informatie, zie “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Concentratie
- Krediet
- Derivaten
- Afdekking
- Rente
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand
- Wanbetaling
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit ontwikkelde markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op [eurizoncapital.com](https://www.eurizoncapital.com).

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

11/12/2009	Geïntroduceerd via de absorptie van Giotto Lux Fund – Euro TV als Eurizon Easyfund – Bond EUR Floating Rate.
29/6/2012	Absorptie van Eurizon Stars Fund – Euro Floating.
13/7/2018	Hernoemd tot Eurizon Fund – Bond EUR Floating Rate.
19/2/2021	Hernoemd tot Eurizon Fund – Bond Italy Floating Rate LTE.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,19%	0,25%	-
R	EUR	50.000	-	1,50%	-	0,40%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,14%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar benchmarkvaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond GBP LTE

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een totaalrendement verwachten dat overeenstemt met dat van de markt voor Britse staatsobligaties (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) JP Morgan UK Government Bonds Index® (totaalrendement). *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in Britse staatsobligaties die luiden in Britse pond sterling. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die zijn uitgegeven door de Britse overheid en luiden in GBP. De kredietrating en duration van de effecten zijn doorgaans gelijklopend met die van de benchmark.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- bedrijfsschuldinstrumenten en niet-Britse overheidsschuldinstrumenten: 20%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Niet in GBP luidende beleggingen worden afgedekt naar GBP.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 20%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds belegt de beleggingsbeheerder op vergelijkbare wijze als de benchmark, er daarbij naar strevend om het rendement te verhogen via een combinatie van kwantitatieve en discretionaire benaderingen.

Aan de hand van de analyse van marktwaarderingen en sectortrends en statistische modellen van macro-economische en micro-economische variabelen, over- en onderweegt de beleggingsbeheerder bepaalde effecten. Daarbij streeft hij ernaar om het rendement binnen een vastgelegde vork ten opzichte van de index te houden (benadering van de beperkte tracking error) en de risicoblootstelling binnen van tevoren vastgelegde limieten te houden. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting nauw aanleunen bij die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering De beleggingsbeheerder neemt criteria omtrent milieu, maatschappij en deugdelijk bestuur (ESG) in overweging bij het beoordelen van beleggingsrisico's en -mogelijkheden. Beleggingen in effecten uit de benchmark kunnen echter emittenten of sectoren omvatten met een slecht ESG-profiel.

Voor meer informatie, zie "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Concentratie
- Krediet
- Valuta
- Derivaten
- Afdekking
- Rente
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering
- Wanbetaling
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit ontwikkelde markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

15/2/1999	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – Bonds UK £.
27/9/2002	Hernoemd tot Sanpaolo International Fund – Obiettivo Obbligazionario Sterline.
26/2/2008	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Bond GBP.
1/2/2012	Hernoemd tot Eurizon Fund – Bond GBP LTE.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,25%	0,25%	-
R	EUR	50.000	-	1,50%	-	0,35%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,20%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar benchmarkvaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond JPY LTE

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een totaalrendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de markt voor Japanse staatsobligaties (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) JP Morgan Japan Government Bonds Index® (totaalrendement). *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in Japanse staatsobligaties die luiden in Japanse yen. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die zijn uitgegeven door de Japanse overheid en luiden in JPY. De kredietrating en duration van de effecten zijn doorgaans gelijklopend met die van de benchmark.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- bedrijfsschuldinstrumenten en niet-Japanse schuldinstrumenten: 20%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Niet in JPY luidende beleggingen worden afgedekt naar JPY.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 20%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds belegt de beleggingsbeheerder op vergelijkbare wijze als de benchmark, er daarbij naar strevend om het rendement te verhogen via een combinatie van kwantitatieve en discretionaire benaderingen. Aan de hand van de analyse van marktwaarderingen en

sectortrends en statistische modellen van macro-economische en micro-economische variabelen, over- en onderweegt de beleggingsbeheerder bepaalde effecten. Daarbij streeft hij ernaar om het rendement binnen een vastgelegde vork ten opzichte van de index te houden (benadering van de beperkte tracking error) en de risicoblootstelling binnen van tevoren vastgelegde limieten te houden. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting nauw aanleunen bij die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering De beleggingsbeheerder neemt criteria omtrent milieu, maatschappij en deugdelijk bestuur (ESG) in overweging bij het beoordelen van beleggingsrisico's en -mogelijkheden. Beleggingen in effecten uit de benchmark kunnen echter emittenten of sectoren omvatten met een slecht ESG-profiel.

Voor meer informatie, zie "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Afdekking
• Concentratie	• Rente
• Krediet	• Beleggingsfonds
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit ontwikkelde markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00

uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van de volgende werkdag, als de volgende werkdag ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds (T+1). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

20/10/1998	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – Bond Yen.
26/11/2001	Hernoemd tot Sanpaolo International Fund – Obiettivo Obbligazionario Yen.
26/2/2008	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Bond JPY.
1/2/2012	Hernoemd tot Eurizon Fund – Bond JPY LTE.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,25%	0,25%	-
R	EUR	50.000	-	1,50%	-	0,35%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,20%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar benchmarkvaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond USD LTE

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een totaalrendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de markt voor Amerikaanse staatsobligaties (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) JP Morgan USA Government Bonds Index® (totaalrendement). *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in Amerikaanse staatsobligaties die luiden in Amerikaanse dollar. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die zijn uitgegeven door de Amerikaanse overheid en luiden in USD. De kredietrating en duration van de effecten zijn doorgaans gelijklopend met die van de benchmark.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- bedrijfsschuldinstrumenten en niet-Amerikaanse overheidsschuldinstrumenten: 20%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Niet-USD-beleggingen worden afgedekt naar USD.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 20%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds belegt de beleggingsbeheerder op vergelijkbare wijze als de benchmark, er daarbij naar strevend om het rendement te verhogen via een combinatie van kwantitatieve en discretionaire benaderingen.

Aan de hand van de analyse van marktwaarderingen en sectortrends en statistische modellen van macro-economische en micro-economische variabelen, over- en onderweegt de beleggingsbeheerder bepaalde effecten. Daarbij streeft hij ernaar om het rendement binnen een vastgelegde vork ten opzichte van de index te houden (benadering van de beperkte tracking error) en de risicoblootstelling binnen van tevoren vastgelegde limieten te houden. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting nauw aanleunen bij die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering De beleggingsbeheerder neemt criteria omtrent milieu, maatschappij en deugdelijk bestuur (ESG) in overweging bij het beoordelen van beleggingsrisico's en -mogelijkheden. Beleggingen in effecten uit de benchmark kunnen echter emittenten of sectoren omvatten met een slecht ESG-profiel.

Voor meer informatie, zie "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Concentratie
- Krediet
- Valuta
- Derivaten
- Afdekking
- Rente
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering
- Wanbetaling
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit ontwikkelde markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op [eurizoncapital.com](https://www.eurizoncapital.com).

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

20/10/1998	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – Bonds US \$.
26/11/2001	Hernoemd tot Sanpaolo International Fund – Obiettivo Obbligazionario Dollari.
26/2/2008	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Bond USD.
1/2/2012	Hernoemd tot Eurizon Fund – Bond USD LTE.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,25%	0,25%	-
R	EUR	50.000	-	1,50%	-	0,35%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,20%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar benchmarkvaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond USD Short Term LTE

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een totaalrendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de markt voor kortlopende Amerikaanse staatsobligaties (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) JP Morgan Government Bond United States 1-3 Year Index® (totaalrendement). *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in Amerikaanse staatsobligaties die luiden in Amerikaanse dollar. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die zijn uitgegeven door de Amerikaanse overheid en luiden in USD. De kredietrating en duration van de effecten zijn doorgaans gelijklopend met die van de benchmark.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- bedrijfsschuldinstrumenten en niet-Amerikaanse overheidsschuldinstrumenten: 20%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Niet-USD-beleggingen worden afgedekt naar USD.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 20%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds belegt de beleggingsbeheerder op vergelijkbare wijze als de benchmark, er daarbij naar strevend om het rendement te verhogen via een combinatie van kwantitatieve en discretionaire benaderingen. Aan de hand van de analyse van marktwaarderingen en sectortrends en statistische modellen van macro-economische en micro-economische variabelen, over- en onderweegt de beleggingsbeheerder bepaalde effecten. Daarbij streeft hij ernaar om het rendement binnen een vastgelegde vork ten opzichte van de index te houden (benadering van de beperkte tracking error) en de risicoblootstelling binnen van tevoren vastgelegde limieten te houden. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting nauw aanleunen bij die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering De beleggingsbeheerder neemt criteria omtrent milieu, maatschappij en deugdelijk bestuur (ESG) in overweging bij het beoordelen van beleggingsrisico's en -mogelijkheden. Beleggingen in effecten uit de benchmark kunnen echter emittenten of sectoren omvatten met een slecht ESG-profiel.

Voor meer informatie, zie "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Concentratie
- Krediet
- Valuta
- Afdekking
- Rente
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering
- Wanbetaling
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 2 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit ontwikkelde markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op [eurizoncapital.com](https://www.eurizoncapital.com).

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

16/7/1999	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – Dollar Short Term.
27/9/2002	Hernoemd tot Sanpaolo International Fund – Obiettivo Liquidità Dollari.
26/2/2008	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Cash USD.
1/2/2012	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Treasury USD.
5/7/2019	Hernoemd tot Eurizon Fund – Bond USD Short Term LTE.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,19%	0,25%	-
R	EUR	50.000	-	1,50%	-	0,30%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,14%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar benchmarkvaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Global Bond LTE

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een totaalrendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de wereldwijde staatsobligatiemarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) De Bloomberg MSCI Global Treasury Core Currencies Sustainability Index® (totaalrendement), een benchmark van in meerdere valuta's luidende overheidsobligaties van beleggingskwaliteit met vaste rente, uitgegeven door emittenten uit ontwikkelde landen en opkomende markten, die rekening houdt met ESG-selectiecriteria. *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Voor meer informatie over de benchmark, gaat u naar <https://www.msci.com/bloomberg-msci-esg-fixed-income-indexes>.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in staatsobligaties, die kunnen luiden in alle valuta's. Deze beleggingen worden vooral uitgegeven in ontwikkelde markten over de hele wereld.

Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 90% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die zijn uitgegeven door emittenten die deel uitmaken van de benchmark. De kredietrating en duration van de effecten zijn doorgaans gelijklopend met die van de benchmark.

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 20%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds belegt de beleggingsbeheerder op vergelijkbare wijze als de benchmark, er daarbij naar strevend om het rendement te verhogen via een combinatie van kwantitatieve en discretionaire benaderingen. Aan de hand van de analyse van marktwaarderingen en sectortrends en statistische modellen van macro-economische en micro-economische variabelen, over- en onderweegt de beleggingsbeheerder bepaalde effecten. Daarbij streeft hij ernaar om het rendement binnen een vastgelegde vork ten opzichte van de index te houden (benadering van de beperkte tracking error)

en de risicoblootstelling binnen van tevoren vastgelegde limieten te houden. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting nauw aanleunen bij die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder volgt de benadering van de benchmark en belegt in effecten met een MSCI ESG-rating van BBB of hoger. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Krediet - onder beleggingskwaliteit
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende en grensmarkten
- Afdekking
- Rente
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt
- Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering
- Wanbetaling
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit ontwikkelde markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtscantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die

ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

16/7/1999	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – Bonds FrSw.
27/9/2002	Hernoemd tot Sanpaolo International Fund – Obiettivo Obbligazionario Franchi Svizzeri.
26/2/2008	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Bond CHF.
27/2/2009	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Bond International na de wijziging van het beleggingsbeleid.
11/12/2009	Absorptie van Giotto Lux Fund – Global Government Bond.
1/2/2012	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Bond International LTE.
9/8/2019	Hernoemd tot Eurizon Fund – Global Bond LTE.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,25%	0,25%	-
R	EUR	50.000	-	1,50%	-	0,40%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,20%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar benchmarkvaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond Emerging Markets HC LTE

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een totaalrendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van opkomende obligaties die luiden in harde valuta's (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index® (totaalrendement), een benchmark die liquide, in USD luidende schuldinstrumenten met vaste en vlottende rente uit opkomende markten volgt die zijn uitgegeven door overheids- en quasi-overheidsentiteiten en die rekening houdt met ESG-selectiecriteria. *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Voor meer informatie over de benchmark, gaat u naar <https://www.jpmorgan.com/content>

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in staatsobligaties van opkomende markten die luiden in Amerikaanse dollar of een andere harde valuta, en kan in aanzienlijke mate beleggen in obligaties onder beleggingskwaliteit. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 90% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die zijn uitgegeven door emittenten die deel uitmaken van de benchmark. De kredietrating en duration van de effecten zijn doorgaans gelijklopend met die van de benchmark. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn, en sommige onder B-/B3.

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 40% van totale nettovermogen, maximum: 50%.

Effectenleningen Verwacht: 20%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds belegt de beleggingsbeheerder op vergelijkbare wijze als de benchmark, er daarbij naar strevend om het rendement te verhogen via een combinatie van kwantitatieve en discretionaire benaderingen. Aan de hand van de analyse van marktwaarderingen en sectortrends en statistische modellen van macro-economische en micro-economische variabelen, over- en onderweegt de beleggingsbeheerder bepaalde effecten. Daarbij streeft hij ernaar om het rendement binnen een vastgelegde vork ten opzichte van de index te houden (benadering van de beperkte tracking error)

en de risicoblootstelling binnen van tevoren vastgelegde limieten te houden. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting nauw aanleunen bij die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder volgt de benadering van de benchmark en belegt in emittenten met een hogere score op ESG-criteria en uitgaven van groene obligaties. Emittenten met een lagere score worden onderwogen of verwijderd. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstrekking in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Krediet - onder beleggingskwaliteit
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende en grensmarkten
- Afdekking
- Rente
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt
- Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering
- Wanbetaling
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit opkomende markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

3/9/2019 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Bond Emerging Markets HC LTE.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,35%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,30%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar benchmarkvaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond Corporate EUR LTE

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een totaalrendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de markten voor bedrijfsobligaties die luiden in euro (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) De ICE Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index® (totaalrendement) meet de prestaties van bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit die luiden in EUR. Daarbij houdt de index rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Voor meer informatie over de benchmark, gaat u naar <https://indices.ice.com>.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit die luiden in euro. Het fonds verkoopt doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 90% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten van beleggingskwaliteit, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, uitgegeven door emittenten die deel uitmaken van de benchmark. De kredietrating en duration van de effecten zijn doorgaans gelijklopend met die van de benchmark.

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 20% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds belegt de beleggingsbeheerder op vergelijkbare wijze als de benchmark, er daarbij naar strevend om het rendement te verhogen via een combinatie van kwantitatieve en discretionaire benaderingen. Aan de hand van de analyse van marktwoorderingen en sectortrends en statistische modellen van macro-economische en micro-economische variabelen, over- en onderweegt de beleggingsbeheerder bepaalde effecten. Daarbij streeft hij ernaar om het rendement binnen een vastgelegde vork ten opzichte van de index te houden (benadering van de beperkte tracking error) en de risicoblootstelling binnen van tevoren

vastgelegde limieten te houden. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting nauw aanleunen bij die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder volgt de benadering van de benchmark en verwijdt via een filter emittenten die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij controversiële wapens, waarbij de resterende componenten met een betere (lagere) ESG-risicoscore worden overwogen en diegene met een slechtere (hogere) ESG-risicoscore worden onderwogen. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de steenkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende en grensmarkten
- Afdekking
- Rente
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt
- Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering
- Wanbetaling
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

6/12/2018	Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Bond Corporate Smart ESG.
13/5/2024	Hernoemd tot Eurizon Fund – Bond Corporate EUR LTE

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,30%	0,25%	-
R	EUR	50.000	-	1,50%	-	0,50%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,25%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond Corporate EUR Short Term LTE

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een totaalrendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de markten voor kortlopende bedrijfsobligaties die luiden in euro (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) De ICE 1-5 Year Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index® (totaalrendement) meet de prestaties van kortlopende bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit die luiden in EUR. Daarbij houdt de index rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Voor meer informatie over de benchmark, gaat u naar <https://indices.ice.com>.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 90% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten van beleggingskwaliteit, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, uitgegeven door emittenten die deel uitmaken van de benchmark. De kredietrating en duration van de effecten zijn doorgaans gelijklopend met die van de benchmark.

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 20%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds belegt de beleggingsbeheerder op vergelijkbare wijze als de benchmark, er daarbij naar strevend om het rendement te verhogen via een combinatie van kwantitatieve en discretionaire benaderingen. Aan de hand van de analyse van marktwaarderingen en sectortrends en statistische modellen van macro-economische en micro-economische variabelen, over- en onderweegt de beleggingsbeheerder bepaalde effecten. Daarbij streeft hij ernaar om het rendement binnen een vastgelegde vork ten opzichte van de index te houden (benadering van de beperkte tracking error) en de risicoblootstelling binnen van tevoren vastgelegde limieten te houden. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting nauw aanleunen bij die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder volgt de benadering van de benchmark en verwijdert via een filter emittenten die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij controversiële wapens, waarbij de resterende componenten met een betere (lagere) ESG-risicoscore worden overwogen en diegene met een slechtere (hogere) ESG-

risicoscore worden onderwogen. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Derivaten
- Afdekking
- Rente
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt
- Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering
- Wanbetaling
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 2 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit ontwikkelde markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op [eurizoncapital.com](https://www.eurizoncapital.com).

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

9/9/2019 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Bond Corporate EUR Short Term LTE.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,20%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,15%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar benchmarkvaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Equity Emerging Markets LTE

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een totaalrendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de opkomende aandelenmarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) MSCI Emerging Markets Universal Index® (nettototaalrendement) meet de prestaties van bedrijven in opkomende markten en houdt daarbij rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Voor meer informatie over de benchmark, gaat u naar www.msci.com.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven in opkomende markten, met inbegrip van China en Rusland. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 90% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief in converteerbare obligaties, die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die deel uitmaken van de benchmark. Het fonds kan beleggen via het Hong Kong Stock Connect-programma.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 40%.

Effectenleningen Verwacht: 10%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds belegt de beleggingsbeheerder op vergelijkbare wijze als de benchmark, er daarbij naar strevend om het rendement te verhogen via een combinatie van kwantitatieve en discretionaire benaderingen. Aan de hand van de analyse van marktwaaordingen en sectortrends en statistische modellen van macro-economische en micro-economische variabelen, over- en onderweegt de beleggingsbeheerder bepaalde effecten. Daarbij streeft hij ernaar om het rendement binnen een vastgelegde vork ten opzichte van de index te houden (benadering van de beperkte tracking error) en de risicoblootstelling binnen van tevoren vastgelegde limieten te houden. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting nauw aanleunen bij die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de

verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

Volgens de benadering van de benchmark belegt de beleggingsbeheerder in bedrijven die zowel blijf geven van een solide ESG-profiel als van een positieve trend in de verbetering van dat profiel. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstrekking in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Concentratie
- Converteerbare obligaties
- Landenrisico – China
- Landenrisico – Rusland
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende en grensmarkten
- Aandelen
- Afdekking
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt
- Duurzaam beleggen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan aandelen uit opkomende markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg, worden

normaliter verwerkt tegen de NVW van de volgende werkdag, als de volgende werkdag ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds (T+1). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

11/12/2009	Geïntroduceerd via de absorptie van Giotto Lux Fund – Equity Emerging Markets.
1/2/2012	Hernoemd tot Eurizon Fund – Equity Emerging Markets LTE.
24/2/2017	De retailcategorie van deelbewijzen van het fonds werd gefuseerd in Eurizon Fund – Equity Emerging Markets Smart Volatility.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,27%	0,25%	
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,22%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar benchmarkvaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Equity Italy Smart Volatility

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en daarbij streven naar een hoger risicogecorrigeerd rendement en een hogere dividendopbrengst dan in de benchmark.

Benchmark(s) FTSE Italia All-Share Capped Index® (nettotaalrendement) meet de prestaties van Italiaanse bedrijven en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in Italiaanse aandelen. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 51% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, Italië.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 40%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder een kwantitatieve benadering om effecten te selecteren die een lagere volatiliteit en hogere dividendopbrengst vertonen. De meeste effecten van het fonds zijn componenten van, en kunnen een zelfde weging hebben als in, de benchmark, afhankelijk van de marktomstandigheden. De mate waarin het rendement van het fonds kan afwijken van dat van de benchmark wordt beperkt door de kwantitatieve afwijkingbeperkingen waar de beleggingsbenadering op gestoeld is. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstopping in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Concentratie
- Derivaten
- Aandelen
- Afdekking
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt
- Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan regionale aandelenmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het

fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

11/6/2001	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – Obiettivo Italia.
27/9/2002	Absorptie van Sanpaolo International Fund – Equity Italy.
26/2/2008	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Equity Italy.
11/12/2009	Absorptie van Giotto Lux Fund – Equity Italy.
1/2/2012	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Equity Italy LTE.
17/2/2017	Hernoemd tot Eurizon Fund – Equity Italy Smart Volatility.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,60%	0,25%	-
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,50%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,50%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Equity China Smart Volatility

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en daarbij streven naar een hoger risicogecorrigeerd rendement dan dat van de benchmark.

Benchmark(s) MSCI China 10/40 Index® (nettototaalrendement) meet de prestaties van Chinese bedrijven en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in Chinese aandelen die in Hongkong worden genoteerd. In ondergeschikte mate kan het fonds ook beleggen in aandelen die in China worden genoteerd. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 51% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in de Volksrepubliek China, met inbegrip van Hongkong. Het fonds kan ook beleggen via het Hong Kong Stock Connect-programma.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- aandelen en aandelengerelateerde instrumenten genoteerd in de Volksrepubliek China, met inbegrip van A-aandelen: 20% (directe belegging)

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 40%.

Effectenleningen Verwacht: 10%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder kwantitatieve analyses om effecten te overwegen die een lagere volatiliteit vertonen, en past regels voor de portefeuilleopbouw toe om het algemene rendement te verhogen (kwantitatieve benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de

verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstarring in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Aandelen
• Concentratie	• Afdekking
• Landenrisico – China	• Beleggingsfonds
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Liquiditeit	• Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan regionale aandelenmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg, worden

normaliter verwerkt tegen de NVW van de volgende werkdag, als de volgende werkdag ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds (T+1). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

16/7/1999	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – Equity China.
27/9/2002	Hernoemd tot Sanpaolo International Fund – Obiettivo Cina.
26/2/2008	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Equity China.
1/2/2012	Hernoemd tot Eurizon Fund – Equity China LTE.
17/2/2017	Hernoemd tot Eurizon Fund – Equity China Smart Volatility.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,70%	0,25%	-
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,50%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Equity Emerging Markets Smart Volatility

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en daarbij streven naar een hoger risicogecorrigeerd rendement dan dat van de benchmark.

Benchmark(s) MSCI Emerging Markets Index® (nettototaalrendement) meet de prestaties van bedrijven op opkomende markten en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in aandelen van opkomende markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 51% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, opkomende markten, met inbegrip van China en Rusland. Het fonds kan beleggen via het Hong Kong Stock Connect-programma.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 40%.

Effectenleningen Verwacht: 10%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder kwantitatieve analyses om effecten te overwegen die een lagere volatiliteit vertonen, en past regels voor de portefeuilleopbouw toe om het algemene rendement te verhogen (kwantitatieve benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Concentratie
- Landenrisico – China
- Landenrisico – Rusland
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende en grensmarkten
- Aandelen
- Afdekking
- Beleggingsfondsen
- Beheer
- Markt
- Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan aandelen uit opkomende markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtsskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van de volgende werkdag, als de volgende werkdag ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds (T+1). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

20/10/1998	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – Equity Emerging Markets Far East.
27/9/2002	Hernoemd tot Sanpaolo International Fund – Obiettivo Paesi Emergenti Asia. Absorptie van Sanpaolo International Fund – Equity India en Sanpaolo International Fund – Equity Obiettivo Paesi Emergenti.
26/2/2008	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Equity Emerging Markets Asia.
1/2/2012	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Equity Emerging Markets Asia LTE.
24/2/2017	Absorptie van Eurizon Easyfund – Equity Emerging Markets, Eurizon Easyfund – Latin America LTE, Eurizon Easyfund – Equity Emerging Markets EMEA LTE en de retailcategorie van deelbewijzen van Eurizon Easyfund – Equity Emerging Markets LTE. Hernoemd tot Eurizon Fund – Equity Emerging Markets Smart Volatility.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,70%	0,25%	-
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,50%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Equity World Smart Volatility

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en daarbij streven naar een hoger risicogecorrigeerd rendement dan dat van de benchmark.

Benchmark(s) MSCI World Index® (nettotaalrendement) meet de prestaties van bedrijven op opkomende markten en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in aandelen van ontwikkelde markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 51% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, ontwikkelde landen uit de hele wereld.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 40%.

Effectenleningen Verwacht: 10%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder kwantitatieve analyses om effecten te overwegen die een lagere volatiliteit vertonen, en past regels voor de portefeuilleopbouw toe om het algemene rendement te verhogen (kwantitatieve benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Valuta
- Derivaten
- Aandelen
- Afdekking
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt
- Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op [eurizoncapital.com](https://www.eurizoncapital.com).

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

14/7/2000	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – Obiettivo Finanza.
27/9/2002	Hernoemd tot Sanpaolo International Fund – Obiettivo Banche.
26/2/2008	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Equity Banks.
27/11/2009	Absorptie van Eurizon Easyfund – Equity Insurance. Hernoemd tot Eurizon Fund – Equity Financial.
1/2/2012	Hernoemd tot Eurizon Fund – Equity Financial LTE.
17/2/2017	Absorptie van Eurizon Easyfund – Equity Pharma LTE, Eurizon Easyfund – Equity Energy & Materials LTE, Eurizon Easyfund – Equity High Tech LTE, Eurizon Easyfund – Equity Telecommunication LTE, Eurizon Easyfund – Equity Utilities LTE, Eurizon Easyfund – Equity Consumer Staples LTE, Eurizon Easyfund – Equity Consumer Discretionary LTE en Eurizon Easyfund – Equity Industrials LTE. Hernoemd tot Eurizon Fund – Equity World Smart Volatility.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,60%	0,25%	-
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,50%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,50%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Money Market EUR T1

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Uw belegging behouden en een rendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de geldmarktrente in euro (zoals gemeten door de benchmark).

Merk op dat geld dat in dit fonds wordt belegd in waarde kan stijgen zowel als dalen.

Het fonds zal u niet altijd beschermen tegen beleggingsverliezen en garandeert geen bepaald rendementsniveau. Het staat niet gelijk aan een bankdeposito en heeft geen externe ondersteuning die zijn liquiditeit garandeert of zijn NVW stabiliseert. Beleggers in het fonds moeten in staat zijn verliezen te dragen.

Benchmark(s) European Over Night Index Average (EONIA), gelijkwaardig aan de European Short Term Rate (€STR) + 0.085%. Enkel voor de meting van het rendement.

Geldmarktfondstype Variabele NVW standaard.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in kortlopende obligaties van hogere beleggingskwaliteit. Deze beleggingen luiden hoofdzakelijk in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten van beleggingskwaliteit, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die luiden in EUR en deposito's, en minstens 7,5% en 15% in activa die vervallen binnen respectievelijk 1 dag en 5 dagen (inclusief deposito's).

Gewogen gemiddelde looptijd van de portefeuille 6 maanden of minder. Gewogen gemiddelde levensduur 12 maanden of minder.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten van beleggingskwaliteit met een rating onder A/A2: 49%
- bedrijfsschuldinstrumenten van beleggingskwaliteit: 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen en door hypotheek gedekte effecten.

Niet in EUR luidende beleggingen worden afgedekt naar EUR.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen.

Het fonds is voornemens alleen van kernderivaten gebruik te maken (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken").

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder rente- en durationanalyses en voert hij een onafhankelijke evaluatie uit van de kredietkwaliteit van emittenten met het oog op hoge lopende opbrengsten (top-down en bottom-

up benadering). Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar de benchmark, en de overeenkomst van zijn rendement met dat van de benchmark kan dan ook variëren.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit van emittenten of uit sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en stelt een portefeuille samen die ten minste 70% van de totale nettoactiva belegt in overheidsemissanten die zijn geslaagd voor een intern screeningproces.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Krediet	• Beleggingsfonds
• Afdekking	• Beheer
• Rente	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 1 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een liquide belegging met een hoge mate van kapitaalbehoud, en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de geldmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoeleinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk één werkdag nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

9/12/2019 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Money Market EUR T1.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
A	EUR	50.000	-	-	-	0,12%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,10%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt geen categorieën van valuta-afgedekte deelbewijzen aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Money Market USD T1

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Uw belegging behouden en een rendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de geldmarktrente in Amerikaanse dollar (zoals gemeten door de benchmark).

Merk op dat geld dat in dit fonds wordt belegd in waarde kan stijgen zowel als dalen.

Het fonds zal u niet altijd beschermen tegen beleggingsverliezen en garandeert geen bepaald rendementsniveau. Het staat niet gelijk aan een bankdeposito en heeft geen externe ondersteuning die zijn liquiditeit garandeert of zijn NVW stabiliseert. Beleggers in het fonds moeten in staat zijn verliezen te dragen.

Benchmark(s) United States Overnight Bank Funding Rate (OBFR, nog niet bij de ESMA geregistreerd). Enkel voor de meting van het rendement.

Geldmarktfondstype Variabele NVW standaard.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in kortlopende obligaties van hogere beleggingskwaliteit. Deze beleggingen luiden hoofdzakelijk in Amerikaanse dollar. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten van beleggingskwaliteit, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die luiden in USD en deposito's, en minstens 7,5% en 15% in activa die vervallen binnen respectievelijk 1 dag en 5 dagen (inclusief deposito's).

Gewogen gemiddelde looptijd van de portefeuille 6 maanden of minder. *Gewogen gemiddelde levensduur* 12 maanden of minder.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten van beleggingskwaliteit met een rating onder A/A2: 49%
- bedrijfsschuldinstrumenten van beleggingskwaliteit: 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen en door hypotheek gedekte effecten.

Niet in Amerikaanse dollar luidende beleggingen worden afgedekt naar Amerikaanse dollar. Er is echter geen afdekking tussen Amerikaanse dollar en de basisvaluta van het fonds.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen.

Het fonds is voornemens alleen van kernderivaten gebruik te maken (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken").

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder rente- en durationanalyses en voert hij een onafhankelijke evaluatie uit van de kredietkwaliteit van emittenten met het oog op hoge lopende opbrengsten (top-down en bottom-up benadering). Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar de benchmark, en de overeenkomst van zijn rendement met dat van de benchmark kan dan ook variëren.

Duurzaamheidsbenadering De beleggingsbeheerder neemt criteria omtrent milieu, maatschappij en deugdelijk bestuur (ESG) in overweging bij het beoordelen van beleggingsrisico's en -mogelijkheden. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door

emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen.

Voor meer informatie, zie "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Krediet
- Valuta
- Afdekking
- Rente
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand
- Wanbetaling
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 1 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een liquide belegging met een hoge mate van kapitaalbehoud
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de geldmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoeleinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 17.30 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op [eurizoncapital.com](https://www.eurizoncapital.com).

De vereffening vindt plaats uiterlijk één werkdag nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

11/6/2019 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Money Market USD T1.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
A	EUR	50.000	-	-	-	0,12%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,10%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt enkel categorieën van deelbewijzen in USD aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond Short Term EUR T1

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen op korte termijn aan de hand van een kortetermijnstrategie.

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in staatsobligaties van beleggingskwaliteit die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten van beleggingskwaliteit, zoals geldmarktinstrumenten, en deposito's. De portefeuilleduration ligt doorgaans tussen 1 en 3 jaar.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- bedrijfsschuldinstrumenten: 30%
- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit of zonder rating: 20%
- obligaties van opkomende markten: 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen en door hypotheek gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Niet in EUR luidende beleggingen worden afgedekt naar EUR.

Het fonds wordt niet beheerd als een geldmarktfonds en belegt in instrumenten die niet zijn toegestaan voor geldmarktfondsen.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Het fonds is voornemens alleen van kernderivaten gebruik te maken (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken").

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder rente- en durationanalyses en voert hij een onafhankelijke evaluatie uit van de kredietkwaliteit van emittenten met het oog op hoge lopende opbrengsten (top-down en bottom-up benadering).

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit van emittenten of uit sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en stelt een portefeuille samen die ten minste 70% van de totale nettoactiva belegt in overheidsemissies die zijn geslaagd voor een intern screeningproces.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstarring in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante

minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beleggingsfonds
• Derivaten	• Beheer
• Afdekking	• Markt
• Rente	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 2 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een stabiele belegging met gematigde groeivoorzichten, en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de markten van kortlopende obligaties, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op [eurizoncapital.com](https://www.eurizoncapital.com).

De vereffening vindt plaats uiterlijk één werkdag nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

24/3/2015 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Treasury EUR T1.

5/7/2019 Hernoemd tot Eurizon Fund – Bond Short Term EUR T1.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
A	EUR	50.000	-	-	-	0,25%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,13%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt geen categorieën van valuta-afgedekte deelbewijzen aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Cash EUR

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Uw belegging behouden en een rendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de geldmarktrente in euro.

Merk op dat geld dat in dit fonds wordt belegd in waarde kan stijgen zowel als dalen.

Het fonds zal u niet altijd beschermen tegen beleggingsverliezen en garandeert geen bepaald rendementsniveau. Het staat niet gelijk aan een bankdeposito en heeft geen externe ondersteuning die zijn liquiditeit garandeert of zijn NVW stabiliseert. Beleggers in het fonds moeten in staat zijn verliezen te dragen.

Benchmark(s) Geen.

Geldmarktfondstype Variabele NVW standaard.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in kortlopende obligaties van beleggingskwaliteit. Deze beleggingen luiden hoofdzakelijk in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten van beleggingskwaliteit, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die luiden in EUR en deposito's, en minstens 7,5% en 15% in activa die vervallen binnen respectievelijk 1 dag en 5 dagen (inclusief deposito's).

Gewogen gemiddelde looptijd van de portefeuille 6 maanden of minder. Gewogen gemiddelde levensduur 12 maanden of minder.

Het fonds belegt niet in door vermogen en door hypotheek gedekte effecten.

Niet in EUR luidende beleggingen worden afgedekt naar EUR.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen.

Het fonds is voornemens alleen van kernderivaten gebruik te maken (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken").

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder rente- en durationanalyses en voert hij een onafhankelijke evaluatie uit van de kredietkwaliteit van emittenten met het oog op hoge lopende opbrengsten (top-down en bottom-up benadering).

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de

verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit van emittenten of uit sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en stelt een portefeuille samen die ten minste 70% van de totale nettoactiva belegt in overheidsemissanten die zijn geslaagd voor een intern screeningproces.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Krediet
- Afdekking
- Rente
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt
- Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand
- Wanbetaling
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 1 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een liquide belegging met een hoge mate van kapitaalbehoud, en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de geldmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die

ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd, behalve voor categorie A, waar de vereffening één dag eerder plaatsvindt.

Fondsgebeurtenissen

maandag 8 februari 1993 Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – Obiettivo Liquidità Euro.

7/11/2003 Hernoemd tot Sanpaolo International Fund – Valore Liquidità.

26/2/2008 Hernoemd tot Eurizon Fund – Cash EUR.

11/12/2009 Absorptie van Giotto Lux Fund – Monetario Plus.

16/1/2015 Absorptie van Eurizon Investment Sicav – EMU Cash, Eurizon Investment Sicav – Euro Short Term en Eurizon Multiasset Fund – Euro Cash.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,15%	0,25%	-
A	EUR	50.000	-	-	-	0,17%	0,25%	-
R	EUR	500	-	-	-	0,25%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,12%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijsvaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Aggregate Green Bonds Short Term

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de wereldwijde globale markten voor kortlopende groene obligaties (zoals gemeten door de benchmark) en tegelijkertijd een positieve impact op het milieu bewerkstelligen.

Benchmark(s) Bloomberg Global Aggregate Green Bond 0-5 Year Hedged Euro Index meet de prestaties van de wereldwijde globale markten voor kortlopende groene obligaties. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Voor meer informatie over de benchmark, gaat u naar [bloomberg.com](https://www.bloomberg.com)

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in kortlopende overheids- en bedrijfsobligaties die zijn uitgegeven om klimaat- en milieuvriendelijke projecten te financieren, zoals hernieuwbare energie, energie-efficiëntie, preventie van vervuiling, schoon transport, waterbeheer, circulaire economie, behoud van biodiversiteit en groen bouwen (groene obligaties). Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief China en andere opkomende markten, en sommige ervan kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, uitgegeven voor de financiering van klimaat- en milieuvriendelijke projecten. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten: 25%
- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 20%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten en door hypotheke gedekte effecten, maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

De nettoblootstelling van het fonds aan andere valuta's dan de euro kan tot 20% van het totale nettovermogen bedragen.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen, in overeenstemming met het beleggingsbeleid en de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 15%, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de portefeuillestrategieën en marktsegmenten te bepalen (top-down benadering). Vervolgens filtert hij het universum van groene obligaties en combineert hij de analyse van effecten en emittenten met een diepgaande analyse van projecten gefinancierd met obligatieopbrengsten om de effecten te identificeren met de hoogste ecologische of sociale impact (bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds heeft duurzame beleggingen als doelstelling overeenkomstig artikel 9 van de SFDR.

Raadpleeg 'Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR' voor meer informatie.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Opkomende en grensmarkten
• CoCo's	• Afdekking
• Landenrisico – China	• Rente
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beleggingsfonds
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt
• Duurzame beleggingen	

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 2 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

1/9/2025 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Aggregate Green Bonds Short Term.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,40%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	0,90%	0,25%	20%
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,25%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,35%	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,50%	0,25%	-

Performancefeemethode: Benchmark. **Performancefeemaximum:** 0,90%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijswaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond Inflation Linked

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de eurozonemarkt voor inflatiegekoppelde obligaties (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) ICE BofAML Euro Inflation-Linked Government Index® (totaalopbrengst) meet de prestaties van staatsobligaties en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in inflatiegekoppelde staatsobligaties die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in inflatiegekoppelde schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten. Deze beleggingen kunnen luiden in andere valuta's dan de euro.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit of zonder rating: 49%
- bedrijfsschuldinstrumenten: 30%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten, maar kan er indirect aan zijn blootgesteld (maximaal 10% van het totale netto vermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de obligatieblootstelling aan sectoren en landen en de algemene duration te bepalen. De beleggingsbeheerder focust vervolgens op de analyse van emittenten en effecten om de effecten te overwegen die het beste rendement voor hun risiconiveau lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatievervalsing in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante

minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- CoCo's
- Concentratie
- Krediet - onder beleggingskwaliteit
- Derivaten
- Afdekking
- Inflatiegekoppelde effecten
- Rente
- Beleggingsfondsen
- Beheer
- Markt
- Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand
- Wanbetaling
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit ontwikkelde markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op [eurizoncapital.com](https://www.eurizoncapital.com).

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

31/3/2003	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – Euro Inflation Linked.
7/11/2003	Hernoemd tot Sanpaolo International Fund – Valore Reale.
26/2/2008	Hernoemd tot Eurizon Fund – Bond Inflation Linked.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,40%	0,25%	-
R	EUR	500	-	1,50%	-	0,85%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,25%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond Corporate EUR Short Term

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de markten voor kortlopende bedrijfsobligaties in euro (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1- 3 Index® (totaalrendement) meet de prestaties van kortetermijnbedrijfsobligaties die luiden in EUR. Daarbij houdt de index geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in kortlopende bedrijfsobligaties die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 51% van zijn totale nettovermogen in door bedrijven uitgegeven schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 30%
- schuldinstrumenten die luiden in andere Europese valuta's: 30%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Beleggingen die niet in een Europese valuta luiden, worden afgedekt naar EUR.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Terugkoopovereenkomsten/omgekeerde terugkoopovereenkomsten Verwacht: 10%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de blootstelling aan landen en sectoren te bepalen. De beleggingsbeheerder focust vervolgens op de analyse van emittenten en effecten om de effecten te overwegen die het beste rendement voor hun risiconiveau lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverstarring in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Afdekking
• CoCo's	• Rente
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beleggingsfonds
• Derivaten	• Beheer
	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 2 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit ontwikkelde markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00

uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

16/9/1999	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – World Convertible Bonds.
27/9/2002	Hernoemd tot Sanpaolo International Fund – Obbligazioni Convertibili
26/2/2008	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Bond Convertible.
27/2/2009	Hernoemd tot Eurizon Fund – Bond Corporate EUR Short Term na de wijziging van het beleggingsbeleid.
11/12/2009	Absorptie van Giotto Lux Fund – Global Credit Bond.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,35%	0,25%	-
R	EUR	500	-	1,50%	-	0,90%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,20%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijsvaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond Corporate EUR

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de markten voor bedrijfsobligaties in euro (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) Bloomberg Euro-Aggregate 500MM Corporate Index® (totale opbrengst) meet de prestaties van bedrijfsobligaties die luiden in EUR. Daarbij houdt de index geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in bedrijfsobligaties die luiden in euro. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Het fonds verkoopt doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 51% van zijn totale nettovermogen in door bedrijven uitgegeven schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 30%
- schuldinstrumenten die luiden in andere Europese valuta's: 30%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Beleggingen die niet in een Europese valuta luiden, worden afgedekt naar EUR.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de blootstelling aan landen en sectoren te bepalen. De beleggingsbeheerder focust vervolgens op de analyse van emittenten en effecten om de effecten te overwegen die het beste rendement voor hun risiconiveau lijken te bieden (top-down

en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Afdekking
• CoCo's	• Rente
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beleggingsfonds
• Derivaten	• Beheer
	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit ontwikkelde markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

10/2/2012 Geïntroduceerd via de absorptie van Eurizon Capital Corporate Fund – Corporate Bond als Eurizon Fund – Bond Corporate EUR.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,45%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	1,15%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,40%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,30%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,55%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2019 met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 0,60%. Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijswaarde" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Green Euro Credit

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de markten voor groene bedrijfsobligaties in euro (zoals gemeten door de benchmark) en tegelijkertijd een positieve impact op het milieu bewerkstelligen.

Benchmark(s) Bloomberg MSCI Euro Corporate Green Bond 5% Capped Index® (totaalrendement) meet de prestaties van groene obligaties die luiden in EUR (een segment van bedrijfsobligaties) (raadpleeg

Bloomberg MSCI Green Bond Indices voor meer informatie).

Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit die luiden in euro en zijn uitgegeven voor de financiering van klimaat- en milieuvriendelijke projecten zoals duurzame energie, energie-efficiëntie, vervuilingspreventie, schoon transport, waterbeheer, circulaire economie, biodiversiteitsbehoud en groene bouw (groene obligaties). Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief China, Rusland en andere opkomende markten, en sommige ervan kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten van beleggingskwaliteit, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die zijn uitgegeven voor de financiering van maatschappelijk verantwoorde en klimaat- en milieuvriendelijke projecten.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten van emittenten in niet-Europese landen: 50%
- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 30%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

De nettoblootstelling van het fonds aan andere valuta's dan de euro kan tot 30% van het totale nettovermogen bedragen.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen, in overeenstemming met het beleggingsbeleid en de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de portefeuilliestrategieën en marktsegmenten te bepalen (top-down benadering). Vervolgens filtert hij het universum van groene en maatschappelijk verantwoorde obligaties en combineert hij de analyse van effecten en emittenten met een diepgaande analyse van projecten gefinancierd met obligatieopbrengsten om de effecten te identificeren met de hoogste maatschappelijke of milieu-impact (bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering en Taxonomie disclosure Het fonds heeft duurzame beleggingen als doelstelling, overeenkomstig artikel 9 van de SFDR, en bevordert daarnaast ook (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken.

De duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald door ten minste 80% van de portefeuille in groene obligaties te beleggen. Het overige deel van het vermogen van het fonds wordt in andere activa belegd die niet per se als duurzaam worden beschouwd.

Het fonds kan in activiteiten beleggen die bijdragen aan één van de zes in de EU-taxonomie gedefinieerde milieudoelstellingen.

De beleggingsbeheerder is afhankelijk van informatie en gegevensbronnen die door de emittenten van instrumenten en door externe informatieverschaffers worden verstrekt. Deze kunnen onvolledig, onnauwkeurig of niet beschikbaar zijn. Momenteel bevatten de internationaal erkende normen voor groene obligaties geen specifieke vereisten met betrekking tot de EU-taxonomie. Dit thema is voortdurend in ontwikkeling en wordt nog verder uitgewerkt. De afhankelijkheid van de beschikbaarheid van voldoende, betrouwbare, tijdige en verifieerbare gegevens van emittenten speelt daarbij een belangrijke rol. In dit opzicht verkeert de beleggingsbeheerder op de datum van dit Prospectus niet in een positie om de reikwijdte van beleggingen in economische activiteiten te kwantificeren die aan de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten voldoen.

Er is geen minimumaandeel van beleggingen dat op een specifieke milieudoelstelling of -activiteit is afgestemd. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen dat bijdraagt aan milieudoelstellingen krachtens de Taxonomieverordening bedraagt dan ook 0%.

Het principe “geen aanzienlijke schade berokkenen” is alleen van toepassing op die beleggingen waarop het financiële product is gestoeld en dat rekening houdt met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

De onderliggende beleggingen van het overige gedeelte van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

De beleggingsbeheerder sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens.

Bij de selectie van effecten ook gebruikgemaakt van een due diligence-programma voor de afstemming op de Green Bond Principles (GBP) zoals vastgelegd door de International Capital Market Association (ICMA) en het in ontwikkeling zijnde Green Bond Standard (GBS)-kader van de EU. De dekkingsgraad van de niet-financiële analyse binnen de portefeuille bedraagt ten minste 90% van het totale nettovermogen van het fonds of van de emittenten in de portefeuille (met uitzondering van overheidsschuldbewijzen en aanvullende contanten).

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- CoCo's
- Landenrisico – China
- Landenrisico – Rusland
- Krediet - onder beleggingskwaliteit
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende en grensmarkten
- Afdekking
- Rente
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt
- Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand
- Wanbetaling
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

23/2/2021 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Green Euro Credit.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,45%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	1,15%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,40%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,30%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,55%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,15%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond Aggregate EUR Short Term

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de markten van de in euro luidende kortlopende obligaties (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years Index® (totaalrendement) meet de prestaties van kortlopende obligaties die luiden in EUR. Daarbij houdt de index geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in een ruim scala van kortlopende bedrijfs- en staatsobligaties van beleggingskwaliteit. Deze beleggingen luiden hoofdzakelijk in euro en kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief China en andere opkomende markten. Het fonds verkooft doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare en gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. De portefeuilleduration bedraagt doorgaans minder dan 5 jaar.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 20%
- schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten: 20%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%
- schuldinstrumenten zonder rating: 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten en door hypotheek gedekte effecten, maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

De nettoblootstelling van het fonds aan andere valuta's dan de euro kan tot 30% van het totale nettovermogen bedragen.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de allocatie aan obligatiesegment, land en bedrijfssegment te bepalen en om die segmenten te overwegen die het beste rendement voor hun risiconiveau lijken te bieden. Hij focust vervolgens op de diversificatie via blootstelling aan

hoogrentende obligaties, opkomende markten en valuta's (top-down benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatievervalsing in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Derivaten
• CoCo's	• Opkomende en grensmarkten
• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Landenrisico – China	• Rente
• Gedekte obligaties	• Beleggingsfondsen
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beheer
• Valuta	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 2 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

31.10.2022 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Bond Aggregate EUR Short Term.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,40%	0,25%	-
R	EUR	500	-	1,50%	-	0,90%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,25%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond Aggregate EUR

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de obligatiemarkten in euro (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) Bloomberg Euro Aggregate Bond Index® (totale opbrengst) meet de prestaties van obligaties die luiden in EUR. Daarbij houdt de index geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in een ruim scala van bedrijfs- en staatsobligaties van beleggingskwaliteit. Deze beleggingen luiden hoofdzakelijk in euro en kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten van beleggingskwaliteit, met inbegrip van converteerbare en gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 20%
- schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten: 20%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

De nettoblootstelling van het fonds aan andere valuta's dan de euro kan tot 30% van het totale nettovermogen bedragen.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de algemene duration en de spreiding tussen landen en bedrijfsobligaties te bepalen. De beleggingsbeheerder focust vervolgens op de diversificatie via blootstelling aan hoogrentende bedrijfsobligaties, opkomende markten en valuta's (top-down benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverstarring in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Derivaten
• CoCo's	• Opkomende en grensmarkten
• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Landenrisico – China	• Rente
• Gedekte obligaties	• Beleggingsfonds
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beheer
• Valuta	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

24/2/2017 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Bond Aggregate EUR.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,45%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	1,10%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,40%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,30%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,55%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2019 met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,10%. Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond Aggregate RMB

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de obligatiemarkten in renminbi (RMB) (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) Bloomberg China Aggregate Bond Index® (totaalrendement). *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in een ruim scala van bedrijfs- en staatsobligaties die zijn uitgegeven in de Volksrepubliek China en Hongkong. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare en gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten, die luiden in onshore of offshore renminbi, en die worden verhandeld op een gereguleerde markt in de Volksrepubliek China, inclusief Hongkong. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market (CIBM).

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 49%
- schuldinstrumenten zonder rating: 40%
- door vermogen gedekte effecten en voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet direct in door vermogen gedekte effecten, alleen indirect blootstelling is toegestaan.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder kwantitatieve analyses om een portefeuille op te bouwen die vergelijkbare, maar verbeterde, kenmerken heeft als de benchmark, en hanteert hij discretionaire

standpunten inzake macro-economische factoren zoals rentevoeten, wisselkoersen en kredietspreads om extra rendement na te streven (discretionaire top-down macrobenadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering De beleggingsbeheerder neemt criteria omtrent milieu, maatschappij en deugdelijk bestuur (ESG) in overweging bij het beoordelen van beleggingsrisico's en -mogelijkheden. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen.

Voor meer informatie, zie “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon SLJ Capital Ltd.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Opkomende en grensmarkten
• CoCo's	• Afdekking
• Converteerbare obligaties	• Rente
• Landenrisico – China	• Beleggingsfonds
• Gedekte obligaties	• Beheer
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Markt
• Valuta	
• Derivaten	

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit opkomende markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van de volgende werkdag, als de volgende werkdag ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds (T+1). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

23/2/2018 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Bond Aggregate RMB.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,55%	0,25%	20%
E	EUR	250.000	-	-	-	0,70%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	1,30%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,50%	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,65%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,40%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2019 met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,30%. Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

European Union Bonds

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van door de Europese Unie uitgegeven obligaties (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) iBoxx EUR European Union Select Index® (totaalrendement) meet de prestaties van in EUR luidende obligaties die door de Europese Unie (EU) zijn uitgegeven en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in door de EU uitgegeven obligaties van beleggingskwaliteit om de economische groei van zijn lidstaten en andere EU-doelstellingen te financieren. Deze beleggingen luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in schuld, schuldgerelateerde effecten en geldmarktinstrumenten die in EUR luiden die zijn uitgegeven door nationale en supranationale instellingen van de Europese Unie, zoals het Europees Stabiliteitsmechanisme, de Europese Financiële Stabiliteitsfaciliteit en de Europese Investeringsbank.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 10%
- schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten: 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen en door hypotheek gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

De nettoblootstelling van het fonds aan andere valuta's dan de euro kan tot 20% van het totale nettovermogen bedragen.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de algemene duration en de spreiding tussen landen te bepalen. De beleggingsbeheerder richt zich vervolgens op de analyse van de effecten om die effecten te overwegen die het beste rendement lijken te bieden voor hun risiconiveau, en streeft naar bijkomende diversificatie, of prestaties, via blootstelling aan overlaystrategieën voor risicopremies zoals relatieve

waarde, rentecurvepositionering en valutakansen (top-down en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverstarring in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Rente
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beleggingsfonds
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt
• Opkomende en grensmarkten	• Duurzame beleggingen
• Afdekking	

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit ontwikkelde markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

19/9/2022 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – European Union Bonds.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,40%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	0,85%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,35%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,25%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,50%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 0,90%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Global Bond

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de wereldwijde staatsobligatiemarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) Bloomberg Global Treasury Universal GDP Weighted by Country Index® (totaalrendement) meet de prestaties van staatsobligaties en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in overheids- en bedrijfsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's. Deze beleggingen zijn afkomstig uit de hele wereld, inclusief China, Rusland en andere opkomende markten, en sommige ervan kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market. De portefeuilleduration ligt doorgaans tussen 3 en 9 jaar.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- bedrijfsschuldinstrumenten: 40%
- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit: 40%, inclusief 5% in noodlijdende schuldbewijzen
- door vermogen gedekte effecten, met inbegrip van door vermogen gedekte sukuk-effecten: 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 20% van totale nettovermogen, maximum: 50%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de algemene duration, de valutablootstelling en de spreiding tussen landen te bepalen. De beleggingsbeheerder focust vervolgens op de diversificatie via blootstelling aan bedrijfsobligaties en opkomende markten (top-down benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstrekking in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• ABS/MBS	• Opkomende en grensmarkten
• Benchmarkoriëntatie	• Afdekking
• CoCo's	• Rente
• Landenrisico – China	• Beleggingsfonds
• Landenrisico – Rusland	• Beheer
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Markt
• Valuta	• Sukuk
• Derivaten	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

6/12/2017	Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Bond International.
5/7/2019	Hernoemd tot Eurizon Fund – Global Bond.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,55%	0,25%	20%
E	EUR	250.000	-	-	-	0,70%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,20%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,50%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,40%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,65%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2019 met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,20%. Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Global Bond Aggregate

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de wereldwijde obligatiemarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) Bloomberg Global Aggregate Bond Index® (totaalrendement) meet de prestaties van wereldwijde obligaties. Daarbij houdt de index geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in overheids- en bedrijfsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's. Deze beleggingen zijn afkomstig uit de hele wereld, inclusief China en andere opkomende markten, en sommige ervan kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare en gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 30%
- schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten: 30%
- grondstoffen (via beursverhandelde grondstoffen, derivaten en fondsen): 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%
- schuldinstrumenten zonder rating: 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte en door hypotheek gedekte effecten maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder een macro-economische en marktanalyse om de obligatieblootstelling aan sectoren, landen, valuta's en algemene duration te bepalen. De beleggingsbeheerder focust vervolgens op factoren zoals waardering, momentum en rentecurvepositionering om de effecten te overwegen die het beste rendement voor hun risiconiveau lijken te bieden. De beleggingsbeheerder streeft extra rendement na via

overlaystrategieën voor risicopremies, zoals relatieve waarde en afdekking (top-down en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Opkomende en grensmarkten
• CoCo's	• Afdekking
• Converteerbare obligaties	• Illiquide effecten
• Landenrisico – China	• Rente
• Gedekte obligaties	• Beleggingsfonds
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beheer
• Valuta	• Markt
• Derivaten	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

15/12/2023 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Global Bond Aggregate.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,55%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	1,20%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,50%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,40%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,65%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,20%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Global Bond Inflation Linked

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de wereldwijde markt voor inflatiegekoppelde obligaties (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) Bloomberg Global Inflation-Linked 1-10 years Index® (totaalrendement) meet de prestaties van inflatiegekoppelde staatsobligaties. Daarbij houdt de index geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in inflatiegekoppelde staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's. Deze beleggingen zijn afkomstig uit de hele wereld, inclusief China en andere opkomende markten, en sommige ervan kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in inflatiegekoppelde schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare en gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market. De duration van de portefeuille kan variëren in de loop van de tijd en kan negatief zijn in bepaalde omstandigheden.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 20%
- bedrijfsschuldinstrumenten: 20%
- grondstoffen (via beursverhandelde grondstoffen, derivaten en fondsen): 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%
- schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten: 10%
- schuldinstrumenten zonder rating: 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte en door hypotheek gedekte effecten, maar kan daar wel indirect aan zijn blootgesteld (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de algemene duration en de spreiding tussen landen te bepalen. De beleggingsbeheerder richt zich vervolgens op de analyse van de effecten om die effecten te overwegen die het beste rendement lijken te bieden voor hun risiconiveau, en streeft naar

bijkomende diversificatie, of prestaties, via blootstelling aan obligatiesectoren met een hoger rendement en door overlaystrategieën voor risicopremies, zoals relatieve waarde en afdekking (top-down en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Opkomende en grensmarkten
• CoCo's	• Afdekking
• Grondstoffen	• Inflatiegekoppelde effecten
• Converteerbare obligaties	• Rente
• Landenrisico - China	• Beleggingsfondsen
• Gedekte obligaties	• Beheer
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Markt
• Valuta	• Duurzame beleggingen
• Derivaten	

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

19/9/2022 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Global Bond Inflation Linked.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,45%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	1,10%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,40%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,30%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,55%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,10%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Global Bond High Yield

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging in de loop van de tijd verhogen en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van wereldwijde hoogrentende bedrijfsobligatiemarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) De Bloomberg Global High Yield Corporate Ba/B Index® (totaalrendement) meet de prestaties van wereldwijde bedrijfsobligaties onder beleggingskwaliteit. Daarbij houdt de index geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in bedrijfsobligaties onder beleggingskwaliteit die luiden in om het even welke valuta. Deze beleggingen zijn afkomstig uit de hele wereld, inclusief China en andere opkomende markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten uitgegeven door bedrijven, met inbegrip van converteerbare en gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. Deze beleggingen zijn onder beleggingskwaliteit.

Het fonds kan ook beleggen in onderhandse plaatsingen en schuld uitgegeven door vennootschappen zoals commanditaire vennootschappen, beperkte vennootschappen en vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid. Het fonds kan ook, direct of indirect, rendement trachten te behalen uit procedures die worden uitgevaardigd in verband met een feitelijke of potentiële insolventie of faillissement en met buitengerechterlijke herstructurering, met inbegrip van een bod tot inschrijving of omwisseling dat betrekking heeft op beleggingen in zijn portefeuille.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten: 10%
- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een rating van CCC+/Caa1 of lager of zonder rating: 10%, inclusief noodlijdende schuldbewijzen
- door vermogen gedekte effecten, met inbegrip van door vermogen gedekte sukuk-effecten: 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%
- aandelen en andere effecten die tijdens een herstructurering zijn ontvangen of aangeschaft als gevolg van een wanbetaling: 10%

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 2%, maximum: 30%

Terugkoopovereenkomsten/omgekeerde terugkoopovereenkomsten Verwacht: 5%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder een macro-economische en marktanalyse om de obligatieblootstelling aan sectoren, landen, valuta's en

algemene duration te bepalen. De beleggingsbeheerder focust vervolgens op de analyse van emittenten en effecten om de effecten te overwegen die het beste rendement voor hun risiconiveau lijken te bieden. Daarnaast streeft de beleggingsbeheerder naar extra rendement via relatieve waarden en een fundamentele kredietbenadering (top-down en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Afdekking
• CoCo's	• Illiquide effecten
• Converteerbare obligaties	• Rente
• Landenrisico – China	• Beleggingsfonds
• Gedekte obligaties	• Beheer
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Markt
• Valuta	• Sukuk
• Derivaten	• Duurzame beleggingen
• Opkomende en grensmarkten	

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde markten van hoogrentende obligaties, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

19/9/2022 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Global Bond High Yield.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,55%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	1,30%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,50%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,40%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,65%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,30%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond Euro High Yield

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de hoogrentende bedrijfsobligatiemarkten in euro (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) ICE BofAML BB-B Euro High Yield Constrained Index® (totaalrendement) meet de prestaties van bedrijfsobligaties onder beleggingskwaliteit die luiden in EUR. Daarbij houdt de index geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in bedrijfsobligaties onder beleggingskwaliteit die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit en schuldgerelateerde instrumenten, zoals geldmarktinstrumenten, die luiden in EUR. Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een rating van CCC+/Caa1 of lager of zonder rating, inclusief noodlijdende effecten: 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

De nettoblootstelling van het fonds aan andere valuta's dan de euro kan tot 10% van het totale nettovermogen bedragen.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro- en micro-economische analyses om de blootstelling aan verschillende beleggingsthema's te bepalen. De beleggingsbeheerder focust vervolgens op de analyse van emittenten en effecten om de effecten te overwegen die het beste rendement voor hun risiconiveau lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverstarring in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Afdekking
• CoCo's	• Rente
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beleggingsfonds
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Liquiditeit	• Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de markten voor hoogrentende obligaties, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

14/11/2018 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Bond Euro High Yield.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,50%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	1,20%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,35%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,25%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,60%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,20%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijswaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond High Yield

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de hoogrentende bedrijfsobligatiemarkten in Europa (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) ICE BofAML Global High Yield European Issuers, Rating BB-B, 3% Constrained Index® (totaalrendement) meet de prestaties van bedrijfsobligaties onder beleggingskwaliteit. Daarbij houdt de index geen rekening met de ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in bedrijfsobligaties onder beleggingskwaliteit die kunnen luiden in alle valuta's, van bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, Europa. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten onder beleggingskwaliteit, met inbegrip van geldmarktinstrumenten. Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een rating van CCC+/Caa1 of lager of zonder rating, inclusief noodlijdende effecten: 5%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Niet in EUR luidende beleggingen worden doorgaans afgedekt naar EUR.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro- en micro-economische analyses om de blootstelling aan verschillende beleggingsthema's te bepalen. De beleggingsbeheerder focust vervolgens op de analyse van emittenten en effecten om de effecten te overwegen die het beste rendement voor hun risiconiveau lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverstarring in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Opkomende en grensmarkten
• CoCo's	• Afdekking
• Landenrisico – Rusland	• Rente
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beleggingsfonds
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de markten voor hoogrentende obligaties, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00

uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

14/7/2000	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – Bonds High Yield.
27/9/2002	Hernoemd tot Sanpaolo International Fund – Obbligazionario High Yield.
26/2/2008	Hernoemd tot Eurizon Fund – Bond High Yield.
29/6/2012	Absorptie van Eurizon Stars Fund – Bond European High Yield.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,50%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	1,20%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,35%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,25%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,60%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2019 met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,20%. Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijsvaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond Emerging Markets

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de opkomende obligatiemarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) JP Morgan EMBI Global Diversified Index® (totaalrendement) meet de prestaties van obligaties van opkomende markten die luiden in EUR. Daarbij houdt de index geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in overheids- en bedrijfsobligaties uitgegeven in opkomende markten, inclusief China en Rusland, die luiden in Amerikaanse dollar of een andere harde valuta. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn en sommige ervan kunnen uitgesproken speculatief zijn. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten van emittenten die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, opkomende markten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten. Sommige van deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten van opkomende markten die luiden in lokale valuta's: 20%
- door vermogen gedekte effecten, met inbegrip van door vermogen gedekte sukuk-effecten: 10%
- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een rating van CCC+/Caa1 of lager of zonder rating: 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de blootstelling aan landen, valuta's en obligatiesectoren te bepalen. De beleggingsbeheerder focust vervolgens op de analyse van emittenten en effecten om de effecten te overwegen die het beste rendement voor hun risiconiveau lijken te bieden

(top-down en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• ABS/MBS	• Opkomende en grensmarkten
• Benchmarkoriëntatie	• Afdekking
• CoCo's	• Rente
• Landenrisico – China	• Beleggingsfonds
• Landenrisico – Rusland	• Beheer
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Markt
• Valuta	• Sukuk
• Derivaten	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit opkomende markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

15/2/1999	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – Bonds Emerging Markets.
27/9/2002	Hernoemd tot Sanpaolo International Fund – Obbligazionario Paesi Emergenti.
26/2/2008	Hernoemd tot Eurizon Fund – Bond Emerging Markets.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR					0,55%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	1,20%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,50%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,40%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR					0,65%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2019 met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,20%. Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond Emerging Markets in Local Currencies

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de opkomende obligatiemarkten (zoals gemeten door de benchmark), en daarbij specifiek focussen op factoren op ecologisch, sociaal en governancegebied (ESG).

Benchmark(s) De JP Morgan ESG GBI-EM Global Diversified Index® (totaalrendement), een benchmark die de prestaties volgt van obligaties uitgegeven door overheden van opkomende markten die luiden in de lokale valuta van de emittent en die rekening houdt met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Voor meer informatie over de benchmark, gaat u naar <https://www.jpmorgan.com/content>

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in staatsobligaties en geldmarktinstrumenten uitgegeven in opkomende markten, inclusief China en Rusland, die luiden in een lokale valuta. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn en sommige ervan kunnen uitgesproken speculatief zijn. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten van emittenten die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, opkomende markten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een rating van CCC+/Caa1 of lager of zonder rating: 30%, inclusief 10% in noodlijdende schuldbewijzen
- schuldinstrumenten van opkomende markten die luiden in harde valuta's: 20%
- door vermogen gedekte effecten, met inbegrip van door vermogen gedekte sukuk-effecten: 10%

Het fonds belegt niet in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de blootstelling aan landen, valuta's en obligatiesectoren te bepalen. Bij het selecteren van individuele emittenten en effecten hanteert de beleggingsbeheerder een propriëtaire scoremethode die financiële en ESG-criteria integreert om de effecten te overwegen die het beste rendement voor hun risiconiveau lijken

te bieden (top-down en bottom-up benadering). De wegen van de landen en emittenten die deel uitmaken van de benchmark worden gekoppeld aan een ESG-score die wordt bepaald door de benchmarkprovider. Daarnaast sluit de benchmark sectoren uit zoals thermische steenkool, tabak en wapens. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatievervalsing in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• ABS/MBS	• Opkomende en grensmarkten
• Benchmarkoriëntatie	• Afdekking
• Landenrisico – China	• Rente
• Landenrisico – Rusland	• Beleggingsfonds
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beheer
• Valuta	• Markt
• Derivaten	• Duurzame beleggingen
	• Sukuk

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit opkomende markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

25/6/2019	Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Bond Emerging Markets in Local Currencies ESG.
23/5/2025	Hernoemd tot Eurizon Fund – Bond Emerging Markets in Local Currencies.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,55%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	1,20%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,50%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,40%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,65%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,20%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Euro Emerging Markets Bonds

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de opkomende obligatiemarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) JP Morgan Euro EMBI Global Diversified Index® (totaalrendement) meet de prestaties van obligaties van opkomende markten die luiden in EUR. Daarbij houdt de index geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in overheids- en bedrijfsobligaties uitgegeven in opkomende markten, inclusief China en Rusland, die luiden in euro. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn en sommige ervan kunnen uitgesproken speculatief zijn. Het fonds verkoopt doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten van emittenten die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, opkomende markten, met inbegrip van sukukobligaties en geldmarktinstrumenten. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market. Sommige van deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn, met CC/Ca als minimumrating.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een rating tussen CCC+/Caa1 en CC/Ca of zonder rating: 30%
- schuldinstrumenten van opkomende markten die luiden in lokale valuta's: 20%
- door vermogen gedekte effecten, met inbegrip van door vermogen gedekte sukuk-effecten: 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de blootstelling aan landen, valuta's en globale duration te bepalen. De beleggingsbeheerder focust vervolgens op de analyse van emittenten en effecten om de effecten te overwegen die het beste rendement voor hun risiconiveau lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatievervalsing in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Opkomende en grensmarkten
• ABS / MBS	• Afdekking
• CoCo's	• Rente
• Landenrisico – China	• Beleggingsfonds
• Landenrisico – Rusland	• Beheer
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Markt
• Valuta	• Sukuk
• Derivaten	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit opkomende markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

23/2/2021 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Euro Emerging Markets Bonds.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,55%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	1,20%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,50%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,40%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,65%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,20%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

SLJ Local Emerging Markets Debt

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de opkomende obligatiemarkten in lokale valuta's (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) JP Morgan GBI EM Global Diversified Index® (totaalrendement) meet de prestaties van staatsobligaties van opkomende markten. Daarbij houdt de index geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in staatsobligaties uitgegeven in opkomende markten, inclusief China en Rusland, die luiden in een lokale valuta. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn en sommige ervan kunnen uitgesproken speculatief zijn. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten van emittenten die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, opkomende markten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een rating van CCC+/Caa1 of lager of zonder rating: 30%, inclusief 10% in noodlijdende schuldbewijzen
- schuldinstrumenten van opkomende markten die luiden in harde valuta's: 30%
- door vermogen gedekte effecten, met inbegrip van door vermogen gedekte sukuk-effecten: 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de obligatieblootstelling aan sectoren en valuta's en de algemene duration te bepalen. De beleggingsbeheerder focust vervolgens op factoren zoals waardering, momentum en rentecurvepositionering om de effecten te overwegen die het beste rendement voor hun risiconiveau lijken te bieden (top-down

en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon SLJ Capital Ltd.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• ABS/MBS	• Opkomende en grensmarkten
• Benchmarkoriëntatie	• Afdekking
• CoCo's	• Rente
• Landenrisico – China	• Beleggingsfonds
• Landenrisico – Rusland	• Beheer
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Markt
• Valuta	• Sukuk
• Derivaten	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan obligaties uit opkomende markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00

uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

11/4/2017	Geïntroduceerd als Eurizon Fund – SLJ Emerging Local Market Debt.
15/12/2017	Hernoemd tot Eurizon Fund – SLJ Local Emerging Markets Debt.
5/7/2019	Absorptie van Eurizon Fund – Bond Emerging Markets in Local Currencies.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,75%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	1,40%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,70%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,85%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2019 met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,40%. Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuilleva-luta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Global Cautious Allocation

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de wereldwijde aandelen- en staatsobligatiemarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) 20% MSCI World Index® (nettototaalrendement) + 80% ICE BofA Global Government Index®. De benchmark houdt geen rekening met ESG-criteria. De benchmarks worden iedere maand herschikt. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in bedrijfs- en staatsobligaties en, in ondergeschikte mate, in aandelen. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief China en de opkomende markten. Bond investments are denominated in any currency and some may be below investment grade. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het Fonds belegt met name normaal gesproken in aandelen en aan aandelen gerelateerde instrumenten en in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten, waaronder converteerbare obligaties en geldmarktinstrumenten. Het Fonds kan direct of indirect via het Bond Connect-programma beleggen in de China Interbank Bond Market (CIBM) en kan beleggen via het Hong Kong Stock Connect-programma.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- aandelen en aandelengerelateerde instrumenten: maximum 30%, minimum 10%
- aandelen en schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten: 30%, inclusief 10% in aandelen en schuldinstrumenten van emittenten in de Volksrepubliek China
- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit: 30% (noodlijdende schuldbewijzen niet toegestaan)
- schuldinstrumenten zonder rating: 15%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%
- grondstoffen (via beursverhandelde grondstoffen, derivaten en fondsen): 5%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte en door hypotheek gedekte effecten, maar kan daar wel indirect aan zijn blootgesteld (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en kwantitatieve en kwalitatieve analyses om de activaspreiding en de geografische blootstelling van de portefeuille dynamisch bij te sturen en beleggingen te selecteren die het grootste potentieel van

waardestijging lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Aandelen
• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Grondstoffen	• Rente
• Landenrisico – China	• Beleggingsfonds
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beheer
• Valuta	• Markt
• Derivaten	• Duurzame beleggingen
• Opkomende en grensmarkten	• CoCo's

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde aandelen- en obligatiemarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

13/12/2023 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Global Cautious Allocation

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,65%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	1,30%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,45%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	-

Performancefeemethode: Benchmark. **Performancefeemaximum:** 1,30%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Global Allocation

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de wereldwijde aandelen- en staatsobligatiemarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) 50% MSCI World Index® (nettotaalrendement) + 50% ICE BofA Global Government Index®. De benchmark houdt geen rekening met ESG-criteria. De benchmarks worden iedere maand herschikt. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, in een evenwichtige verhouding, in aandelen en in overheids- en bedrijfsobligaties. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief China en de opkomende markten. Bond investments are denominated in any currency and some may be below investment grade. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het Fonds belegt met name normaal gesproken in aandelen en aan aandelen gerelateerde instrumenten en in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten, waaronder converteerbare obligaties en geldmarktinstrumenten. Het Fonds kan direct of indirect via het Bond Connect-programma beleggen in de China Interbank Bond Market (CIBM) en kan beleggen via het Hong Kong Stock Connect-programma.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- aandelen en aandelengerelateerde instrumenten: maximum 70%, minimum 30%
- aandelen en schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten: 30%, inclusief 10% in aandelen en schuldinstrumenten van emittenten in de Volksrepubliek China
- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit: 20% (noodlijdende schuldbewijzen niet toegestaan)
- schuldinstrumenten zonder rating: 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%
- grondstoffen (via beursverhandelde grondstoffen, derivaten en fondsen): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte en door hypotheek gedekte effecten, maar kan daar wel indirect aan zijn blootgesteld (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en kwantitatieve en kwalitatieve analyses om de activaspreiding en de geografische blootstelling van de portefeuille dynamisch bij te sturen en

beleggingen te selecteren die het grootste potentieel van waardestijging lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverstrekking in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Aandelen
• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Grondstoffen	• Rente
• Landenrisico – China	• Beleggingsfondsen
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beheer
• Valuta	• Markt
• Derivaten	• Duurzame beleggingen
• Opkomende en grensmarkten	• CoCo's

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde aandelen- en obligatiemarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

13/12/2023 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Global Allocation

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als gemengd fonds (Mischfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding			
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee	Spread
C	EUR	-	-	-	-	0,70%	0,25%	20%	
R	EUR	500	-	1,50%	-	1,45%	0,25%	20%	
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,65%	0,25%	-	
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,50%	0,25%	20%	
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-	
Y	EUR	-	-	-	-	0,85%	0,25%	-	

Performancefeemethode: Benchmark. **Performancefeemaximum:** 1,45%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Italian Equity Opportunities

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de Italiaanse aandelenmarkt (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) 70% FTSE Italia All-Share Capped in Euro® Index (totaalrendement) + 30% FTSE Italia Mid Cap® (totaalrendement) meten de prestaties van Italiaanse bedrijven en houden daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.* De benchmarks worden iedere maand herschikt.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in Italiaanse aandelen en legt daarbij het accent op small- en midcaps. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties, die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, Italië.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- aandelen en aandelengerelateerde instrumenten van lidstaten van de Economische en Monetaire Unie (EMU): 10%

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Het fonds is voornemens alleen van kernderivaten gebruik te maken (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken").

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder strategische en fundamentele bedrijfsanalyses om effecten te selecteren die een bovengemiddeld groeipotentieel lijken te bieden. De meeste effecten van het fonds zijn componenten van, en hebben een gelijke weging als in, de benchmark, afhankelijk van de huidige strategische en tactische standpunten van de beleggingsbeheer. De mate waarin het rendement van het fonds kan afwijken van dat van de benchmark wordt beperkt door de kwantitatieve afwijkingsbeperkingen waar de beleggingsbenadering op gestoeld is. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de

verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstrekking in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Afdekking
• Concentratie	• Beleggingsfonds
• Converteerbare obligaties	• Beheer
• Derivaten	• Markt
• Aandelen	• Small- en mid-cap aandelen
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Liquiditeit	• Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan regionale aandelenmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00

uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

1/2/2012	Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Equity Italy.
29/6/2012	Absorptie van Eurizon Stars Fund – Italian Equity.
5/7/2019	Absorptie van Eurizon Fund – Equity Small Mid Cap Italy en hernoemd tot Eurizon Fund – Italian Equity Opportunities.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,70%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,95%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2019 met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,70%. Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuilleva-luta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Top European Research

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de Europese aandelenmarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) MSCI Europe Index® (nettotaalrendement) meet de prestaties van Amerikaanse bedrijven en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in Europese aandelen. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties, die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, Europa.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 20% van totale nettovermogen, maximum: 40%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt- en fundamentele bedrijfsanalyses om een geconcentreerde effectenportefeuille van overtuigende ideeën samen te stellen (bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een

slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstrekking in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Aandelen
• Concentratie	• Afdekking
• Converteerbare obligaties	• Beleggingsfonds
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Liquiditeit	• Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan regionale aandelenmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00

uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

13/7/2016 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Top European Research.

24/2/2017 Absorptie van Eurizon Easyfund – Equity Europe.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,70%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,95%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2019 met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,70%. Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuilleva-luta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Equity Small Mid Cap Europe

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de markt van Europese aandelen met kleine of middelgrote kapitalisatie (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) MSCI Europe Mid Cap Index® (nettotaalrendement) meet de prestaties van Europese middelgrote bedrijven en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in Europese aandelen met kleine of middelgrote kapitalisatie. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties, die worden verhandeld of uitgegeven door kleine of middelgrote bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, Europa.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 20% van totale nettovermogen, maximum: 40%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische, markt- en fundamentele bedrijfsanalyses om kansen op te sporen en de effecten te overwegen die het grootste waarde stijgingspotentieel lijken te bieden (kwantitatieve en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Converteerbare obligaties
- Valuta
- Derivaten
- Aandelen
- Afdekking
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt
- Small- en mid-cap aandelen
- Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan regionale aandelenmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het

fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

20/2/1990	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – Equity Europe Small Cap.
27/9/2002	Hernoemd tot Sanpaolo International Fund – Small Cap Europa.
7/11/2003	Absorptie van Sanpaolo International Fund – Small Cap USA en Sanpaolo International Fund – Small Cap Internazionale.
26/2/2008	Hernoemd tot Eurizon Easyfund – Equity Small Cap Europe.
11/12/2009	Absorptie van Giotto Lux Fund – Equity Europe Small Cap.
29/6/2012	Absorptie van Eurizon Stars Fund – European Small Cap Equity.
17/2/2017	Hernoemd tot Eurizon Fund – Equity Small Mid Cap Europe.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,70%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,95%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2019 met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,70%. Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuilleva-luta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Equity USA

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de Amerikaanse aandelenmarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) MSCI USA Index® (nettotaalrendement) meet de prestaties van Amerikaanse bedrijven die geen rekening houden met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in Amerikaanse aandelen. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties, die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, de VS.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 15% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische, markt- en fundamentele bedrijfsanalyses om kansen op te sporen en de effecten te overwegen die het grootste waardeverhogingspotentieel lijken te bieden (kwantitatieve en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatievervalsing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Aandelen
• Concentratie	• Afdekking
• Converteerbare obligaties	• Beleggingsfonds
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Liquiditeit	• Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over de aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan regionale aandelenmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

27 januari 2016 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Equity USA.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,70%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,95%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2019 met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,70%. Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Sustainable Japan Equity

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de Japanse aandelenmarkten (zoals gemeten door de benchmark), en daarbij specifiek focussen op factoren op ecologisch, sociaal en governancegebied (ESG).

Benchmark(s) TOPIX Net Total Return Index® (nog niet bij de ESMA geregistreerd) meet de prestaties van Japanse bedrijven en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in Japanse aandelen. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties, die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, Europa.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Het fonds is voornemens alleen van kernderivaten gebruik te maken (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken").

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en fundamentele analyses en ecologische, sociale en governance-criteria (ESG) om kansen op te sporen en de effecten te selecteren die het grootste waardeverhogingspotentieel lijken te bieden (kwantitatieve en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting sterk verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Afdekking
• Concentratie	• Beleggingsfonds
• Converteerbare obligaties	• Beheer
• Valuta	• Markt
• Derivaten	• Duurzame beleggingen
• Aandelen	

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Liquiditeit	• Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan regionale aandelenmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00

uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van de volgende werkdag, als de volgende werkdag ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds (T+1). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

6/10/2017	Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Equity Japan.
6/10/2017	Absorptie van Eurizon MM Collection Fund – Daiwa Equity Japan.
19/2/2021	Hernoemd tot Eurizon Fund – Sustainable Japan Equity

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,90%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,70%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,85%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,70%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	1,05%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2019 met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,70%. Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuilleva-luta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Equity China A

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de aandelenmarkten in de Volksrepubliek China (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) MSCI China A Onshore Index® (nettotaalrendement) (vroeger bekend als de MSCI China A Index®) meet de prestaties van Chinese bedrijven en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in aandelen die worden verhandeld in China en die luiden in onshore of offshore renminbi. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in A-aandelen die worden verhandeld op de effectenbeurzen van Sjanghai en Shenzhen. Het fonds kan beleggen via het Hong Kong Stock Connect-programma.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische, markt-, kwantitatieve en fundamentele bedrijfsanalyses om kansen op te sporen en de effecten te overwegen die het grootste waarde stijgingspotentieel lijken te bieden (top-down benadering voor de sectorspreiding; kwantitatieve en bottom-up benadering voor de effectenselectie). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting sterk verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon SLJ Capital Ltd.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Aandelen
• Concentratie	• Afdekking
• Landenrisico – China	• Beleggingsfonds
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt
• Opkomende en grensmarkten	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Liquiditeit	• Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan regionale aandelenmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van de volgende werkdag, als de volgende werkdag ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds (T+1). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

21/11/2017 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Equity China A.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,90%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,70%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,85%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,70%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	1,05%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2019 met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,70%. Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Asian Equity Opportunities

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de Aziatische aandelenmarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) MSCI AC Asia ex Japan Index® (nettotaalrendement) meet de prestaties van Aziatische bedrijven en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in aandelen van ontwikkelde en opkomende Aziatische markten, met uitsluiting van Japan. Het fonds kan beleggen in alle sectoren en marktkapitalisaties. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties, die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, Aziatische landen, met uitsluiting van Japan. Het fonds kan beleggen via het Hong Kong Stock Connect-programma.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 30% van totale nettovermogen, maximum: 40%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische, markt- en fundamentele bedrijfsanalyses om kansen op te sporen en de effecten te overwegen die het grootste waarde stijgingspotentieel lijken te bieden (kwantitatieve en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon SLJ Capital Ltd.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Concentratie
- Converteerbare obligaties
- Landenrisico – China
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende en grensmarkten
- Aandelen
- Afdekking
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt
- Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand
- Wanbetaling
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan aandelen uit opkomende markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00

uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van de volgende werkdag, als de volgende werkdag ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds (T+1). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

14/5/2021 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Asian Equity Opportunities.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,90%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,70%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,85%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,70%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	1,05%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeemaximum: 1,70%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Equity Emerging Markets

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de opkomende aandelenmarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) MSCI Emerging Markets Index (nettotaalrendement) meet de prestaties van bedrijven in opkomende markten en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in aandelen van opkomende markten. Het fonds kan beleggen in alle marktkapitalisaties. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties, die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in opkomende landen, met inbegrip van China. Het fonds kan beleggen via het Hong Kong Stock Connect-programma.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de sector- en landenspreiding (top-down benadering) aan te passen. Bij de selectie van Aziatische bedrijven wordt gebruikgemaakt van een kwantitatieve en fundamentele bedrijfsanalyse om mogelijkheden te identificeren en een overtuigende, geconcentreerde effectenportefeuille samen te stellen. Bij de selectie van bedrijven uit andere opkomende markten gebruikt de beleggingsadviseur een markt- en fundamentele bedrijfsanalyse om effecten te overwegen die het meeste potentieel wat betreft waardeinstijging lijken te bieden (bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de

verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverstrekking in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon SLJ Capital Ltd.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Concentratie
- Converteerbare obligaties
- Landenrisico - China
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende en grensmarkten
- Aandelen
- Afdekking
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt
- Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan aandelen uit opkomende markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van de volgende werkdag, als de volgende werkdag ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds (T+1). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

18/12/2023 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Equity Emerging Markets. Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,90%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,70%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,85%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,70%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	1,05%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,70%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Equity Emerging Markets New Frontiers

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de aandelenmarkten van grenslanden (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) MSCI Frontier Markets Index (nettototaalrendement)[®]. Voor de opbouw van de portefeuille en de meting van het rendement.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in aandelen van grenslanden. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties, die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, opkomende landen. Het fonds kan beleggen via het Hong Kong Stock Connect-programma.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 40%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische, markt- en fundamentele bedrijfsanalyses om kansen op te sporen en de effecten te overwegen die het grootste waardestijgingspotentieel lijken te bieden (kwantitatieve en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Correcte gegevens over milieu-, maatschappelijke en bestuursfactoren (ESG) zijn niet beschikbaar voor het grootste deel van het beleggingsuniversum van het fonds. Daarom kan de beleggingsbeheerder geen rekening houden met ESG-criteria bij het selecteren van beleggingen of met de mate waarin het fonds belegt in bedrijven met een negatieve impact op duurzaamheid.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Basisvaluta

EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital S.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Concentratie
- Converteerbare obligaties
- Landenrisico – China
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende en grenslanden
- Aandelen
- Afdekking
- Illiquide effecten
- Beleggingsfondsen
- Beheer
- Markt

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeierichte belegging
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan aandelen uit opkomende markten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

23/4/2012	Geïntroduceerd als Equity Emerging Markets New Frontiers LTE.
17/2/2017	Hernoemd tot Eurizon Fund – Equity Emerging Markets New Frontiers.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,90%	0,25%	-
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,70%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,70%	0,25%	-
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Het fonds biedt geen categorieën van valuta-afgedekte deelbewijzen aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Global Equity

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de wereldwijde ontwikkelde aandelenmarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) MSCI World Index® (nettotaalrendement) meet de prestaties van bedrijven op opkomende markten en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in aandelen van ontwikkelde markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties, die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, ontwikkelde landen uit de hele wereld. Het fonds kan beleggen in alle marktkapitalisaties.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- aandelen van opkomende markten: 10%

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 5%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische, markt- en fundamentele bedrijfsanalyses om kansen op te sporen en effecten te overwegen van ondernemingen die ondergewaardeerd lijken in verhouding tot hun gegenereerde kasstromen op lange termijn, die het grootste waarde stijgingspotentieel bieden (bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

Raadpleeg 'Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR' voor meer informatie.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Converteerbare obligaties
- Valuta
- Opkomende en grensmarkten
- Derivaten
- Aandelen
- Afdekking
- Beleggingsfonds
- Beheer
- Markt
- Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeierichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

1/9/2025 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Global Equity

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,70%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	Max. 0,10%	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,95%	0,25%	-

Performancefeemethode: Benchmark. **Performancefeemaximum:** 1,70%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuilleva-luta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Global Equity Infrastructure

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de wereldwijde aandelenmarkten voor infrastructuur (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index® (nettotaalrendement) meet de prestaties van bedrijven in infrastructuursectoren en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement, de koolstofuitstoot (CO2) en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in effecten van bedrijven waarvan de activiteiten zijn gerelateerd aan de infrastructuursector, zoals eigendom, beheer, exploitatie en gebruik van infrastructuur of die dergelijke activiteiten financieren. Deze bedrijven kunnen overal ter wereld zijn gevestigd, inclusief China en andere opkomende markten. Het fonds verkoopt doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelenrelaterende instrumenten, inclusief converteerbare obligaties. Het fonds kan beleggen in alle marktkapitalisaties. Het fonds kan beleggen via het Hong Kong Stock Connect-programma. Het fonds kan ook in real estate investment trusts (REIT's) beleggen.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- aandelen van opkomende markten: 20%

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 2%, maximum: 30%

Terugkoopovereenkomsten/omgekeerde terugkoopovereenkomsten Verwacht: 5%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van een fundamentele bedrijfs- en macro-economische analyse en geeft de voorkeur aan bedrijven van hoge kwaliteit die een superieur groeipotentieel of een aantrekkelijke waardering lijken te hebben vergeleken met de intrinsieke waarde van het bedrijf. De beleggingsbeheerder gebruikt ook een overtuigende benadering ten aanzien van potentiële opwaartse en neerwaartse prijsbewegingen om de wegen van de portefeuille te bepalen (top-down en bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting sterk verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen. De beleggingsbeheerder bouwt ook een portefeuille op met een gewogen gemiddelde ESG-score en een CO2-voetafdruk die respectievelijk hoger of lager ligt dan die van zijn benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverstrekking in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Jennison Associates LLC.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Aandelen
• Concentratie	• Afdekking
• Converteerbare obligaties	• Infrastructuur
• Landenrisico – China	• Beleggingsfondsen
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt
• Opkomende en grensmarkten	• Beleggingen in vastgoed
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Liquiditeit	• Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde infrastructuurmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

19/9/2022 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Global Equity Infrastructure.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,85%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,80%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,80%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,65%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	1,00%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,80%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Sustainable Global Equity

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de wereldwijde ontwikkelde aandelenmarkten (zoals gemeten door de benchmark), en daarbij specifiek focussen op factoren op ecologisch, sociaal en governancegebied (ESG).

Benchmark(s) MSCI World 100% Hedged to EUR Index® (nettotaalrendement) meet de prestaties van bedrijven op opkomende markten en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en koolstofuitstoot (CO2) en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in aandelen. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- aandelen van opkomende markten: 10%

De nettoblootstelling van het fonds aan andere valuta's dan de euro kan tot 50% van het totale nettovermogen bedragen (enkel als die valuta's een aantrekkelijke wisselkoers ten opzichte van de euro bieden).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Het fonds is voornemens alleen van kernderivaten gebruik te maken (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken").

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds volgt de beleggingsbeheerder een gedisciplineerd proces in drie fasen:

- negatieve screening: uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij de productie van clusterbommen en landmijnen, die 25% of meer van hun omzet uit de stoomkolensector of 10% of meer van hun omzet uit teerzanden behalen, die de minst solide financiële prestatiegegevens vertonen, of die er twijfelachtige praktijken voor corporate governance op nahouden
- positieve screening: identificatie van bedrijven die profiteren van een concurrentievoordeel en een aantrekkelijke waardering hebben
- best-in-class selectie: met behulp van een eigen scoremethode, identificatie van bedrijven met de hoogste criteria op het gebied van milieu, maatschappij of corporate governance (ESG)

De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting sterk verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder hanteert ESG-criteria als een basisbestanddeel van de beleggingsstrategie. Naast de screening en de selectie van de beste aandelen bouwt de beleggingsbeheerder een portefeuille op met een gewogen gemiddelde ESG-score en een CO2-voetafdruk die respectievelijk hoger en lager liggen dan die van zijn benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Afdekking
• Converteerbare obligaties	• Beleggingsfonds
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt
• Aandelen	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Liquiditeit	• Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

24/2/2017 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Sustainable Global Equity.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
A	EUR	50.000	-	3,00%	-	1,00%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,70%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,95%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2019 met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,70%. Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijsvaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Equity Planet

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de wereldwijde aandelenmarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) MSCI World Index® (nettotaalrendement) meet de prestaties van bedrijven op opkomende markten en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en koolstofuitstoot (CO2) en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in aandelen van bedrijven die kunnen profiteren van langlopende wereldwijde trends voor het behoud van de planeet, zoals duurzame energie, energie-efficiëntie, duurzame voeding, afvalverwerking en vervuiliingsbeheer. Deze bedrijven kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- aandelen van opkomende markten: 20%

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Het fonds is voornemens alleen van kernderivaten gebruik te maken (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken").

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds volgt de beleggingsbeheerder een gedisciplineerd proces in drie fasen:

- negatieve screening: uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij de productie van clusterbommen en landmijnen, die 25% of meer van hun omzet uit de stoomkolensector of 10% of meer van hun omzet uit teerzanden behalen, die de minst solide financiële prestatiegegevens vertonen, of die er twijfelachtige praktijken voor corporate governance op nahouden
- positieve screening: identificatie van bedrijven die profiteren van een concurrentievoordeel en een aantrekkelijke waardering hebben
- best-in-class selectie: met behulp van een eigen scoremethode, identificatie van bedrijven met de hoogste criteria op het gebied van milieu, maatschappij of corporate governance (ESG)

De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting sterk verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder hanteert ESG-criteria als een basisbestanddeel van de beleggingsstrategie. Naast de screening en de selectie van de beste aandelen bouwt de beleggingsbeheerder een portefeuille op met een gewogen gemiddelde ESG-score en een CO2-voetafdruk die respectievelijk hoger en lager liggen dan die van zijn benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstarring in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Aandelen
• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Valuta	• Beleggingsfondsen
• Derivaten	• Beheer
• Opkomende en grensmarkten	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Liquiditeit	• Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in een thematische aandelenblootstelling, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00

uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

25/11/2019 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Equity Planet.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,80%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,95%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeemaximum: 1,80%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Equity Innovation

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de wereldwijde aandelenmarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) MSCI World Index® (nettotaalrendement) meet de prestaties van bedrijven op opkomende markten en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in aandelen van bedrijven die kunnen profiteren van langlopende innovatietrends zoals communicatietechnologie, kunstmatige intelligentie, robotica, e-commerce en cyberbeveiliging. Deze bedrijven kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- aandelen van opkomende markten: 20%

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 40%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en fundamentele analyses en ecologische, sociale en governance-criteria (ESG) om kansen op te sporen en de effecten te selecteren die het grootste waarde stijgingspotentieel lijken te bieden (bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting sterk verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de

verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder hanteert ESG-criteria als een basisbestanddeel van de beleggingsstrategie. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstrekking in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Aandelen
• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Valuta	• Beleggingsfondsen
• Derivaten	• Beheer
• Opkomende en grensmarkten	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Liquiditeit	• Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in een thematische aandelenblootstelling, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00

uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

25/11/2019 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Equity Innovation.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,80%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,95%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeemaximum: 1,80%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Equity People

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de wereldwijde aandelenmarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) MSCI World Index® (nettotaalrendement) meet de prestaties van bedrijven op opkomende markten en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in aandelen van bedrijven die kunnen profiteren van langlopende wereldwijde demografische en maatschappelijke trends, zoals de veroudering van de bevolking, obesitas en de levensstijl van jongere generaties. Deze bedrijven kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- aandelen van opkomende markten: 20%

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 40%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en fundamentele analyses en ecologische, sociale en governance-criteria (ESG) om kansen op te sporen en de effecten te selecteren die het grootste waarde stijgingspotentieel lijken te bieden (bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting sterk verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de

verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder hanteert ESG-criteria als een basisbestanddeel van de beleggingsstrategie. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstrekking in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Aandelen
• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Valuta	• Beleggingsfondsen
• Derivaten	• Beheer
• Opkomende en grensmarkten	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Liquiditeit	• Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in een thematische aandelenblootstelling, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00

uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

25/11/2019 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Equity People.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,80%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,95%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeemaximum: 1,80%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Equity Circular Economy

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de wereldwijde aandelenmarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) MSCI World Index® (nettototaalrendement) meet de prestaties van bedrijven op opkomende markten en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en koolstofuitstoot (CO2) en de berekening van de performancefee.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in aandelen van bedrijven die deelnemen aan de overgang naar een circulaire economie door middel van processen zoals productrecycling, afvalbeperking, verlenging van de levensduur van het product en hernieuwbare bronnen. Deze bedrijven kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties. Het fonds kan beleggen in alle marktkapitalisaties.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- aandelen van opkomende markten: 10%

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Het fonds is voornemens alleen van kernderivaten gebruik te maken (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken").

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds volgt de beleggingsbeheerder een gedisciplineerd proces in twee fasen:

- negatieve screening: uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij de productie van clusterbommen en landmijnen, die 25% of meer van hun omzet uit de stoomkolensector of 10% of meer van hun omzet uit teerzanden behalen, die de minst solide financiële prestatiegegevens vertonen, of die er twijfelachtige praktijken voor corporate governance op nahouden
- positieve screening: selectie van bedrijven die leider zijn in de overgang naar een circulaire economie en die, met name, aan de volgende inclusiecriteria voldoen: "circulaire overgang" (zoals bedrijven die een hoog percentage afvalrecycling, recycleproducten of deelproducten als dienst hebben), "facilitators" (zoals bedrijven die hernieuwbare bronnen produceren of bijdragen aan groene mobiliteit) en "leveranciers" (bedrijven die producten en diensten leveren die circulaire productiemodellen ondersteunen)

De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria als essentieel onderdeel van de strategie. Naast de positieve en negatieve screening heeft de beleggingsbeheerder als doel een portefeuille op te bouwen met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score en een lagere CO2-voetafdruk dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstarring in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Aandelen
• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Valuta	• Beleggingsfondsen
• Derivaten	• Beheer
• Opkomende en grensmarkten	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Liquiditeit	• Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in een thematische aandelenblootstelling, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00

uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

18/03/2022 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Equity Circular Economy.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,80%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,95%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeemaximum: 1,80%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Equity High Dividend

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de wereldwijde aandelenmarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) MSCI World Index® (nettototaalrendement) meet de prestaties van bedrijven op opkomende markten en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in aandelen van ontwikkelde markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties, die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, ontwikkelde landen uit de hele wereld. Het fonds kan beleggen in alle marktkapitalisaties.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder een fundamentele analyse en ecologische, sociale en governance-criteria (ESG) om een geconcentreerde portefeuille van effecten samen te stellen waarvan wordt verwacht dat deze in de loop van de tijd een duurzaam, boven het marktgemiddelde liggend dividendrendement zal genereren. De beleggingsbeheerder verkiest bedrijven van hoge kwaliteit die ondergewaardeerd lijken in verhouding tot hun potentieel om cashflow te genereren op lange termijn en die goed zijn gepositioneerd om aantrekkelijke inkomsten voort te brengen zonder dat hun vermogen om te investeren en het bedrijf te laten groeien wordt belemmerd (bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de

verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder hanteert ESG-criteria als een basisbestanddeel van de beleggingsstrategie. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstrekking in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Afdekking
• Converteerbare obligaties	• Beleggingsfonds
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt
• Aandelen	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Liquiditeit	• Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de ontwikkelde aandelenmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

29/03/2022 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Equity High Dividend.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,80%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,95%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,80%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Equity Real Estate

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de wereldwijde vastgoedaandelenmarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) FTSE EPRA Nareit Developed Index® (nettotaalrendement) meet de prestaties van vastgoedbedrijven en real estate investment trusts (REIT's) in ontwikkelde markten en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in REIT's en aandelen van bedrijven die waar dan ook ter wereld vastgoed bezitten, ontwikkelen en verhandelen. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in REIT's en aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties, die worden verhandeld of zijn uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, ontwikkelde landen uit de hele wereld. Het fonds kan beleggen in alle marktkapitalisaties.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt- en fundamentele bedrijfsanalyses om een geconcentreerde beleggingsportefeuille van overtuigende ideeën samen te stellen. De beleggingsbeheerder verkiest bedrijven van hoge kwaliteit die ondergewaardeerd lijken in verhouding tot hun potentieel om cashflow te genereren op lange termijn en die goed zijn gepositioneerd om aantrekkelijke inkomsten voort te brengen zonder dat hun vermogen om te investeren en het bedrijf te laten groeien wordt belemmerd (bottom-up benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting licht verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de

verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder hanteert ESG-criteria als een basisbestanddeel van de beleggingsstrategie. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de benchmark. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverstrekking in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Benchmarkoriëntatie	• Afdekking
• Concentratie	• Beleggingsfonds
• Converteerbare obligaties	• Beheer
• Valuta	• Markt
• Derivaten	• Beleggingen in vastgoed
• Aandelen	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Liquiditeit	• Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan vastgoedmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

5/12/2023 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Equity Real Estate

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	3,00%	-	1,70%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,95%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar. **Performancefeemaximum:** 1,70%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaluta" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Absolute Active

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een 2,00% hoger rendement verwezenlijken dan dat van de kortlopende nulcouponschuldmarkt in euro in de loop van periodes van 24 maanden (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2.00% (totaalrendement) meet de prestaties van kortlopende staatsobligaties die luiden in EUR. Daarbij houdt de index geen rekening met ESG-criteria. *Voor de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's en die van beleggingskwaliteit zijn. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, en sommige kunnen onder beleggingskwaliteit zijn.

Het fonds belegt normaliter in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten en schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare obligaties, gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. De nettoaandelenblootstelling kan tussen -20% en +100% van het totale nettovermogen liggen.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldbewijzen onder beleggingskwaliteit: 49%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten, maar kan er indirect aan zijn blootgesteld (maximaal 10% van het totale netto vermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Het fonds is voornemens alleen van kernderivaten gebruik te maken (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken").

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de activaspreiding van de portefeuille dynamisch bij te sturen. De beleggingsbeheerder streeft extra rendement na aan de hand van diverse strategieën, zoals long/short, relatieve waarde en rentecurvepositionering (top-down benadering en absoluut rendement-benadering). Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar de benchmark, en de overeenkomst van zijn rendement met dat van de benchmark kan dan ook variëren.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de

verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de beleggingsomgeving, namelijk emittenten van wereldwijde aandelen, schuld en geldmarktinstrumenten.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstarring in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• CoCo's	• Aandelen
• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Gedekte obligaties	• Rente
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beleggingsfonds
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt
	• Shortpositie
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan een stabiel rendement en duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan een wereldwijd gediversifieerde activaspreiding, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00

uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

30/9/2005	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – ABS Attivo.
27/2/2009	Absorptie van Eurizon Easyfund – Obiettivo Bilanciato.
1/2/2012	Hernoemd tot Eurizon Fund – Absolute Attivo.
29/6/2012	Absorptie van Eurizon Stars Fund – Total Return.
5/7/2019	Hernoemd tot Eurizon Fund – Absolute Active.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,55%	0,25%	20%
E	EUR	250.000	-	-	-	0,90%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,35%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,65%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,40%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2020. **Performancefeemaximum:** 1,40%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijsvaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Absolute Green Bonds

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Een positief rendement verwezenlijken ongeacht de marktomstandigheden (absoluut rendement) en tegelijkertijd een positieve impact op het milieu bewerkstelligen.

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in bedrijfs- en staatsobligaties die zijn uitgegeven voor de financiering van klimaat- en milieuvriendelijke projecten zoals duurzame energie, energie-efficiëntie, vervuilingspreventie, schoon transport, waterbeheer, circulaire economie, biodiversiteitsbehoud en groene bouw (groene obligaties). Deze beleggingen zijn afkomstig uit de hele wereld, inclusief China, Rusland en andere opkomende markten, en sommige ervan kunnen onder beleggingskwaliteit zijn.

Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die zijn uitgegeven voor de financiering van klimaat- en milieuvriendelijke projecten. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market. De duration van de portefeuille kan variëren in de loop van de tijd en kan negatief zijn in bepaalde omstandigheden.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten: 30%
- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 25%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

De nettoblootstelling van het fonds aan andere valuta's dan de euro kan tot 40% van het totale nettovermogen bedragen.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen, in overeenstemming met het beleggingsbeleid en de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 35%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de portefeuillestrategieën en marktsegmenten te bepalen (top-down benadering). Vervolgens filtert hij het universum van groene obligaties en combineert hij de analyse van effecten en emittenten met een diepgaande analyse van projecten gefinancierd met obligatieopbrengsten om de effecten te identificeren met de hoogste milieu-impact (bottom-up benadering). Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering en Taxonomie disclosure Het fonds heeft duurzame beleggingen als doelstelling, overeenkomstig artikel 9 van de SFDR, en bevordert ook andere (E) milieukeurmerken en/of (S) sociale kenmerken.

De duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald door ten minste 80% van de portefeuille in groene obligaties te beleggen. Het overige deel van het vermogen van het fonds wordt in andere activa belegd die niet per se als duurzaam worden beschouwd.

Het fonds kan in activiteiten beleggen die bijdragen aan één van de zes in de EU-taxonomie gedefinieerde milieudoelstellingen.

De beleggingsbeheerder is afhankelijk van informatie en gegevensbronnen die door de emittenten van instrumenten en door externe informatieverschaffers worden verstrekt. Deze kunnen onvolledig, onnauwkeurig of niet beschikbaar zijn. Momenteel bevatten de internationaal erkende normen voor groene obligaties geen specifieke vereisten met betrekking tot de EU-taxonomie. Dit thema is voortdurend in ontwikkeling en wordt nog verder uitgewerkt. De afhankelijkheid van de beschikbaarheid van voldoende, betrouwbare, tijdige en verifieerbare gegevens van emittenten speelt daarbij een belangrijke rol. In dit opzicht verkeert de beleggingsbeheerder op de datum van dit Prospectus niet in een positie om de reikwijdte van beleggingen in economische activiteiten te kwantificeren die aan de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten voldoen.

Er is geen minimumaandeel van beleggingen dat op een specifieke milieudoelstelling of -activiteit is afgestemd. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen dat bijdraagt aan milieudoelstellingen krachtens de Taxonomieverordening bedraagt dan ook 0%.

Het principe "geen aanzienlijke schade berokkenen" is alleen van toepassing op die beleggingen waarop het financiële product is gestoeld en dat rekening houdt met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

De onderliggende beleggingen van het overige gedeelte van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

De beleggingsbeheerder sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens.

Bij de selectie van effecten ook gebruikgemaakt van een due diligence-programma voor de afstemming op de Green Bond Principles (GBP) zoals vastgelegd door de International Capital Market Association (ICMA) en het in ontwikkeling zijnde Green Bond Standard (GBS)-kader van de EU. De dektingsgraad van de niet-financiële analyse binnen de portefeuille bedraagt ten minste 90% van het totale nettovermogen van het fonds of van de emittenten in de portefeuille (met uitzondering van overheidsschuldbewijzen en aanvullende contanten).

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• CoCo's	• Opkomende en grensmarkten
• Landenrisico – China	• Afdekking
• Landenrisico – Rusland	• Rente
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beleggingsfonds
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

10/1/2018 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Absolute Green Bonds.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,50%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,00%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,35%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,75%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeedrempeltarief: Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1.30% (totaalrendement)); vanaf 1 januari 2023 Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1.90% (totaalrendement). **Performancefeemaximum:** 1,00%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijswaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Absolute High Yield

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Een positief rendement verwezenlijken ongeacht de marktomstandigheden (absoluut rendement).

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in bedrijfsobligaties met korte tot middellange looptijd en in alle kredietratings, die luiden in, of afgedekt zijn naar, euro.

Het fonds belegt normaliter minstens 51% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die een looptijd hebben van maximaal 5 jaar. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn, met B-/B3 als minimumrating. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- langlopende bedrijfsobligaties: 49%
- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een rating van CCC+/Caa1 of lager, inclusief noodlijdende effecten, of zonder rating: 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

De nettoblootstelling van het fonds aan andere valuta's dan de euro kan tot 10% van het totale nettovermogen bedragen.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt- en fundamentele analyses om de effecten te selecteren die het beste rendement voor hun risiconiveau lijken te bieden (bottom-up benadering). De beleggingsbeheerder streeft er via een hoge diversificatie ook naar voortdurend een positief rendement te verwezenlijken. Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de

verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan dat van zijn beleggingsuniversum, namelijk wereldwijde emittenten van schuld en geldmarktinstrumenten.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverstrekking in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• CoCo's	• Opkomende en grensmarkten
• Landenrisico – China	• Afdekking
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Rente
• Valuta	• Beleggingsfonds
• Derivaten	• Beheer
	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de markten voor hoogrentende obligaties, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

29/11/2017 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Absolute High Yield.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,50%	0,25%	20%
E	EUR	250.000	-	-	-	0,60%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,00%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,50%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,25%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,75%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeedrempehtarief: Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1.45% (totaalrendement). **Performancefeemaximum:** 1,00%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijswaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Absolute Prudent

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een 1,20% hoger rendement verwezenlijken dan dat van de kortlopende nulcouponschuldmarkt in euro in de loop van periodes van 18 maanden (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1.20% (totaalrendement) meet de prestaties van kortetermijnstaatsobligaties die luiden in EUR. Daarbij houdt de index geen rekening met ESG-criteria. *Voor de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in bedrijfs- en staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's, en, in ondergeschikte mate, in aandelen. Het fonds kan in aanzienlijke mate beleggen in obligaties onder beleggingskwaliteit. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld. Het fonds belegt normaliter minstens 51% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare obligaties, gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. Sommige van deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. De nettoaandelenblootstelling kan tussen 20% en -20% van het totale nettovermogen liggen.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldbewijzen onder beleggingskwaliteit: 49%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten, maar kan er indirect aan zijn blootgesteld (maximaal 10% van het totale netto vermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Het fonds is voornemens alleen van kernderivaten gebruik te maken (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken").

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de activaspreiding van de portefeuille dynamisch bij te sturen en beleggingen te selecteren. De beleggingsbeheerder streeft extra rendement na aan de hand van diverse strategieën, zoals long/short, relatieve waarde en rentecurvepositionering (top-down benadering en absoluut rendement-benadering). Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar de benchmark, en de overeenkomst van zijn rendement met dat van de benchmark kan dan ook variëren.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de beleggingsomgeving, namelijk emittenten van wereldwijde aandelen, schuld en geldmarktinstrumenten.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatievervalsing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• CoCo's	• Aandelen
• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Gedekte obligaties	• Rente
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beleggingsfonds
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt
	• Shortpositie
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan een stabiel rendement en duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan een wereldwijd gediversifieerde activaspreiding, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtsskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die

ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

30/9/2005	Geïntroduceerd als Sanpaolo International Fund – ABS Prudente.
27/2/2009	Absorptie van Eurizon Easyfund – Valore Equilibrio.
11/12/2009	Absorptie van Giotto Lux Fund – Absolute Bond.
1/2/2012	Hernoemd tot Eurizon Fund – Absolute Prudente.
16/1/2015	Absorptie van Eurizon Investment SICAV – Scudo en Eurizon Investment SICAV – Strategic Europe.
5/7/2019	Hernoemd tot Eurizon Fund – Absolute Prudent.
15/12/2023	Absorptie van Eurizon Opportunità – Flessibile 15.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,45%	0,25%	20%
E	EUR	250.000	-	-	-	0,60%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	0,90%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,55%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,30%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,70%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2020. **Performancefeemaximum:** 0,90%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijsvaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Absolute Return Solution

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Een positief rendement verwezenlijken ongeacht de marktomstandigheden (absoluut rendement).

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in aandelen en in overheids- en bedrijfsobligaties. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief China, Rusland en andere opkomende markten, en sommige kunnen onder beleggingskwaliteit zijn.

Het fonds belegt normaliter in aandelen en aandelenrelateerde instrumenten en in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare obligaties en geldmarktinstrumenten. Sommige van deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn, met B-/B3 als minimumrating. De duration van de portefeuille kan variëren in de loop van de tijd en kan negatief zijn in bepaalde omstandigheden. De nettoaandelenblootstelling kan tussen -20% en +50% van het totale nettovermogen liggen. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market (CIBM). Het fonds kan beleggen in A-aandelen die worden verhandeld op de effectenbeurzen van Sjanghai en Shenzhen, en kan beleggen via het Hong Kong Stock Connect-programma.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activacategorieën:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit (met een minimumrating van B-/B3) of schuldinstrumenten zonder rating: 50%
- aandelen en schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten: 30%
- aandelen en schuldinstrumenten van emittenten in Rusland (verhandeld op de Beurs van Moskou): 15%
- grondstoffen (via derivaten en fondsen): 10%
- door vermogen en door hypotheek gedekte effecten: 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%
- China A-aandelen: 5%

De nettoblootstelling van het fonds aan andere valuta's dan de euro kan tot 50% van het totale nettovermogen bedragen.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 25% van totale nettovermogen, maximum: 50%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de activaspreiding van de portefeuille dynamisch bij te sturen. Vervolgens combineert de beleggingsbeheerder een kwantitatief risicomodel met discretionaire standpunten om individuele beleggingen te selecteren (top-down en bottom-up benadering). De beleggingsbeheerder streeft ook een consistent positief

rendement na via een hoge diversificatie en long/short strategieën. Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan dat van zijn beleggingsuniversum, namelijk emittenten van wereldwijde aandelen, schuld en geldmarktinstrumenten. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• ABS / MBS	• Opkomende en grensmarkten
• CoCo's	• Aandelen
• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Grondstoffen	• Rente
• Landenrisico – China	• Beleggingsfondsen
• Landenrisico – Rusland	• Beheer
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Markt
• Valuta	• Shortpositie
• Derivaten	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan een wereldwijd gediversifieerde activaspreiding, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

28/03/2022 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Absolute Return Solution.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,65%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,40%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,50%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,90%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeedrempeltarief: Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2.65% (totaalrendement). **Performancefeemaximum:** 1,40%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijswaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Active Allocation

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd.

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's, en in valuta's zelf. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten, en sommige ervan kunnen onder beleggingskwaliteit zijn.

Het fonds belegt normaliter in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare obligaties, en geldmarktinstrumenten. Het Fonds kan direct of indirect via het Bond Connect-programma beleggen in de China Interbank Bond Market (CIBM) en kan beleggen via het Hong Kong Stock Connect-programma.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 30%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten, maar kan er indirect aan zijn blootgesteld (maximaal 10% van het totale netto vermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds combineert de beleggingsbeheerder macro-economische, markt- en fundamentele bedrijfsanalyses met overtuigende ideeën om de activaspreiding van de portefeuille dynamisch bij te sturen (top-down benadering). Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder hanteert ESG-criteria als een basisbestanddeel van de beleggingsstrategie. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de beleggingsomgeving, namelijk emittenten van wereldwijde aandelen, schuld en geldmarktinstrumenten. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• CoCo's	• Opkomende en grensmarkten
• Converteerbare obligaties	• Aandelen
• Landenrisico – China	• Afdekking
• Gedekte obligaties	• Rente
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beleggingsfonds
• Valuta	• Hefboomeffect
• Derivaten	• Beheer
	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Absolute VaR.

Verwacht hefboomeffect 250% (niet gegarandeerd).

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan een wereldwijd gediversifieerde activaspreiding, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

- 19/9/2014** Geïntroduceerd via de absorptie van Eurizon Investment SICAV – Flexible Beta Total Return als Eurizon Easyfund – Flexible Beta Total Return.
- 5/7/2019** Hernoemd tot Eurizon Fund – Active Allocation.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,80%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,85%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	1,05%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2020. **Performancefeedrempeltarief:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3.75% (totaalrendement). **Performancefeemaximum:** 1,40%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijsvaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Asian Debt Opportunities

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd.

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in Aziatische bedrijfs- en staatsobligaties en geldmarktinstrumenten die luiden in alle valuta's. Sommige van deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Het fonds kan in aanzienlijke mate beleggen in Chinese obligaties.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde effecten, met inbegrip van converteerbare en gedekte obligaties, aandelen en aandelenrelateerde instrumenten en geldmarktinstrumenten, die worden verhandeld of zijn uitgegeven door emittenten die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in Azië. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market (CIBM).

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten van emittenten in de Volksrepubliek China, inclusief Hongkong. 70%
- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 49%
- schuldinstrumenten zonder rating: 40%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten, maar kan er indirect aan zijn blootgesteld (maximaal 10% van het totale netto vermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 2%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder een macro-economische en marktanalyse om de obligatieblootstelling aan sectoren, landen, valuta's en algemene duration te bepalen. De beleggingsbeheerder focust

vervolgens op factoren zoals waardering, momentum en rentecurvepositionering om de effecten te overwegen die het beste rendement voor hun risiconiveau lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering). Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering De beleggingsbeheerder overweegt ESG-criteria (milieu, maatschappij en goed bestuur) bij het beoordelen van beleggingsrisico's en -kansen. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen.

Voor meer informatie, zie “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon SLJ Capital Ltd.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• CoCo's	• Opkomende en grensmarkten
• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Landenrisico – China	• Rente
• Gedekte obligaties	• Beleggingsfonds
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beheer
• Valuta	• Markt
• Derivaten	

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de regionale obligatiemarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van de volgende werkdag, als de volgende werkdag ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds (T+1). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

19/9/2022 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Asian Debt Opportunities.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,65%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,40%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,50%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,90%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeedrempeltarief: Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,70% (totaalrendement). **Performancefeemaximum:** 1,40%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijsvaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Flexible Equity Strategy

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Een totaalrendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de ontwikkelde aandelenmarkten over periodes van 7 jaar.

Het fonds streeft ernaar, zonder garantie, het maximale maandelijkse verlies te beperken tot -14,80%, bij een waarschijnlijkheid van 99%.

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in Europese en Amerikaanse aandelen. Het fonds kan ook in aanzienlijke mate beleggen in bedrijfs- en staatsobligaties en geldmarktinstrumenten.

Het fonds belegt normaliter minstens 45% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties, die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, Europa of de VS. Het fonds kan zijn vermogen beleggen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die kunnen luiden in alle valuta's. Sommige van deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn, met B-/B3 als minimumrating.

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Niet in EUR luidende beleggingen worden doorgaans afgedekt naar EUR.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Het fonds is voornemens alleen van kernderivaten gebruik te maken (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken").

Effectenleningen Verwacht: 8%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische, markt- en fundamentele bedrijfsanalyses om de activaspreiding van de portefeuille dynamisch bij te sturen (top-down benadering). De beleggingsbeheerder heeft een voorkeur voor bedrijven die ondergewaardeerd lijken en regelmatige cashflows genereren. Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder hanteert ESG-criteria als een basisbestanddeel van zijn strategie en sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen. De beleggingsbeheerder bouwt ook een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van het beleggingsuniversum, namelijk Europese en Amerikaanse aandelen en emittenten van Europese schuld en geldmarktinstrumenten met een CO2-voetafdruk die lager is dan het aandelengedeelte van zijn beleggingsuniversum. De beleggingsbeheerder is ook actief betrokken bij het beheer van bedrijven waarin het grote bedragen heeft belegd, met als doel de opbrengsten te verhogen en de duurzaamheid te vergroten.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Krediet	• Rente
• Valuta	• Beleggingsfonds
• Derivaten	• Beheer
• Aandelen	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 7 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging met beperkte risico's en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan een bepaalde regio en een gediversifieerde activaspreiding, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het

fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

3/3/2010	Geïntroduceerd als Eurizon Easyfund – Focus Azioni Strategia Flessibile.
1/2/2012	Hernoemd tot Eurizon Fund – Azioni Strategia Flessibile.
24/2/2017	Absorptie van de retailcategorieën van Eurizon Easyfund – Equity Euro LTE, Eurizon Easyfund – Equity Europe LTE, Eurizon Easyfund – Equity Japan LTE, Eurizon Easyfund – Equity North America LTE en Eurizon Easyfund – Equity Oceania LTE.
13/5/2024	Renamed Eurizon Fund – Flexible Equity Strategy

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als gemengd fonds (Mischfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
A	EUR	50.000	-	2,50%	-	1,00%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	1,80%	0,25%	20%
RL	EUR	500	-	2,50%	-	1,40%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,85%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EURr	-	-	-	-	1,05%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 7 jaar.

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen C: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 2.95% (totaalrendement).

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen A: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 2.75% (totaalrendement).

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen R: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 1.90% (totaalrendement).

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen RL: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 2.30% (totaalrendement).

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen Z: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 3.20% (totaalrendement).

Performancefeemaximum: 1,40%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijzivaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Bond Flexible

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Een positief rendement verwezenlijken over periodes van 4 jaar, ongeacht de marktomstandigheden (absoluut rendement).

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt, direct of via derivaten, in bedrijfs- en staatsobligaties en geldmarktinstrumenten die kunnen luiden in alle valuta's, en in valuta's zelf. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn en zijn afkomstig uit de hele wereld, inclusief China en andere opkomende markten. Het fonds kan in aanzienlijke mate beleggen in Italiaanse staatsobligaties van iedere beleggingskwaliteit.

Het fonds belegt op flexibele wijze in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare obligaties, gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market (CIBM). De looptijd van de portefeuille bedraagt 10 jaar of minder en kan negatief zijn.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- Italiaanse overheidsschuldinstrumenten van iedere beleggingskwaliteit: 50%
- schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten: 40%
- andere schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit dan Italiaanse staatsobligaties, met een minimumrating van B-/B3: 30%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

De nettoblootstelling van het fonds aan andere valuta's dan de euro kan tot 35% van het totale nettovermogen bedragen.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds combineert de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses met een ideeëngenererend proces voor de opbouw van een kernportefeuille en overlaystrategieën voor risicopremies zoals long/short, relatieve waarde, rentecurvepositionering en valutakansen (top-down benadering en absoluut rendement-benadering). Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan dat van zijn beleggingsuniversum, namelijk wereldwijde emittenten van schuld en geldmarktinstrumenten.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatievervalsing in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• CoCo's	• Opkomende en grensmarkten
• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Landenrisico – China	• Rente
• Gedekte obligaties	• Beleggingsfonds
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Hefboomeffect
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt
	• Shortpositie
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Absolute VaR.

Verwacht hefboomeffect 500% (niet gegarandeerd).

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 4 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

3/10/2014 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Bond Flexible.

15/12/2023 Absorptie van Eurizon Opportunità – Obbligazioni Flessibile.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,55%	0,25%	20%
A	EUR	50.000	-	2,50%	-	0,70%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,20%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,65%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,40%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen C: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 1.80% (totaalrendement).

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen A: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 1.65% (totaalrendement).

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen R: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 1.50% (totaalrendement).

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen Z: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 2.00% (totaalrendement).

Performancefeemaximum: 1,20%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijzivaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

China Credit Opportunities

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd.

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in bedrijfsobligaties en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven de Volksrepubliek China en Hongkong. Sommige van deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde effecten, met inbegrip van converteerbare en gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld of zijn uitgegeven door emittenten die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, de Volksrepubliek China, inclusief Hongkong. Deze beleggingen kunnen luiden in onshore en offshore renminbi, en ook in harde valuta's. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market (CIBM).

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 49%
- schuldinstrumenten zonder rating: 40%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten, maar kan er indirect aan zijn blootgesteld (maximaal 10% van het totale netto vermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de obligatieblootstelling aan sectoren en valuta's en de algemene duration te bepalen. De beleggingsbeheerder focust vervolgens op factoren zoals waardering, momentum en

rentecurvepositionering om de effecten te overwegen die het beste rendement voor hun risiconiveau lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering). Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering De beleggingsbeheerder overweegt ESG-criteria (milieu, maatschappij en goed bestuur) bij het beoordelen van beleggingsrisico's en -kansen. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen.

Voor meer informatie, zie “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon SLJ Capital Ltd.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• CoCo's	• Opkomende en grensmarkten
• Concentratie	• Afdekking
• Converteerbare obligaties	• Illiquide effecten
• Landenrisico – China	• Rente
• Gedekte obligaties	• Beleggingsfonds
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beheer
• Valuta	• Markt
• Derivaten	

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de regionale obligatiemarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van de volgende werkdag, als de volgende werkdag ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds (T+1). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

19/9/2022 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – China Credit Opportunities.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,80%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,85%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	1,05%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar. **Performancefeedrempeltarief:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,80% (totaalrendement). **Performancefeemaximum:** 1,80%. Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijsvaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

China Opportunity

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd, en daarbij focussen op de Chinese aandelen- en obligatiemarkten.

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in Chinese bedrijfs- en staatsobligaties en geldmarktinstrumenten die luiden in onshore of offshore renminbi. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn en sommige ervan kunnen uitgesproken speculatief zijn. Het fonds kan ook in aanzienlijke mate beleggen in Chinese aandelen.

Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde effecten, met inbegrip van converteerbare en gedekte obligaties, aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, en geldmarktinstrumenten, die worden verhandeld of zijn uitgegeven door emittenten die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, de Volksrepubliek China, inclusief Hongkong. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market (CIBM), en kan beleggen via het Hong Kong Stock Connect-programma.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, met inbegrip van Chinese A-aandelen: 50%
- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 49%
- schuldinstrumenten zonder rating: 40%
- door vermogen gedekte effecten en voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet direct in door vermogen gedekte effecten, alleen indirect blootstelling is toegestaan.

De nettoblootstelling van het fonds aan de renminbi bedraagt minstens 51% van het totale nettovermogen.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de activaspreiding van de portefeuille dynamisch bij te sturen (top-down benadering). Voor de selectie van de obligaties gebruikt de beleggingsbeheerder kwantitatieve analyses en discretionaire standpunten inzake macro-economische factoren zoals rentevoeten, wisselkoersen en kredietspreads. Voor de selectie van de aandelen gebruikt de beleggingsadviseur kwantitatieve en fundamentele analyses om kansen op te sporen en de effecten te overwegen die het grootste

waardestijgingspotentieel lijken te bieden (bottom-up benadering). Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van ESG-criteria, die een centraal onderdeel van diens strategie uitmaken. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan dat van zijn beleggingsuniversum, namelijk emittenten van Chinese aandelen, schuld en geldmarktinstrumenten. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon SLJ Capital Ltd.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Concentratie	• Aandelen
• CoCo's	• Afdekking
• Converteerbare obligaties	• Illiquide effecten
• Landenrisico – China	• Rente
• Gedekte obligaties	• Beleggingsfonds
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beheer
• Valuta	• Markt
• Derivaten	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan een bepaalde regio en een gediversifieerde activaspreiding, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van de volgende werkdag, als de volgende werkdag ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds (T+1). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

donderdag 23 september 2021 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – China Opportunity.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,65%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,50%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,50%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,90%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeedrempeltarief: Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3.55% (totaalrendement). **Performancefeemaximum:** 1,50%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijsvaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Conservative Allocation

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd.

Het fonds streeft ernaar, zonder garantie, het maximale maandelijkse verlies te beperken tot -6,50%, bij een waarschijnlijkheid van 99%.

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in Europese en Amerikaanse aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's, en in valuta's zelf. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten, en sommige ervan kunnen onder beleggingskwaliteit zijn.

Het fonds belegt normaliter in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten en schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare obligaties, gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activacategorieën:

- aandelen en aandelengerelateerde instrumenten: 40%
- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 40%
- schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten: 30%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%
- vastgoed en infrastructuur (via REIT's en andere fondsen): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten, maar kan er indirect aan zijn blootgesteld (maximaal 10% van het totale netto vermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische, markt- en fundamentele bedrijfsanalyses om de activaspreiding van de portefeuille dynamisch bij te sturen (top-down benadering). De beleggingsbeheerder heeft een voorkeur voor bedrijven die ondergewaardeerd lijken en regelmatige cashflows genereren. Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de

verordening betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder hanteert ESG-criteria als een basisbestanddeel van de beleggingsstrategie. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de beleggingsomgeving, namelijk emittenten van wereldwijde aandelen, schuld en geldmarktinstrumenten. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverstopping in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• CoCo's	• Opkomende en grensmarkten
• Converteerbare obligaties	• Aandelen
• Gedekte obligaties	• Afdekking
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Rente
• Valuta	• Beleggingsfondsen
• Derivaten	• Beheer
	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en een lager verliesrisico vertoont en tegelijkertijd de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan een wereldwijd gediversifieerde activaspreiding, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

28/7/2014	Geïntroduceerd als Eurizon Easyfund – Multiasset.
17/2/2017	Hernoemd tot Eurizon Fund – Multiasset Income.
5/7/2019	Hernoemd tot Eurizon Fund – Conservative Allocation.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,65%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,40%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,50%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,90%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeedrempeltarief: Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2.65% (totaalrendement). **Performancefeemaximum:** 1,40%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijsvaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Dynamic Asset Allocation

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd.

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's, en in valuta's zelf. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, en sommige of alle beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn.

Het fonds belegt normaliter in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten en schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare obligaties, gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. Sommige van deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn, met B-/B3 als minimumrating.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activacategorieën:

- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten, maar kan er indirect aan zijn blootgesteld (maximaal 10% van het totale netto vermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische, markt- en fundamentele bedrijfsanalyses om de activaspreiding van de portefeuille dynamisch bij te sturen (top-down benadering). Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering De beleggingsbeheerder overweegt ESG-criteria (milieu, maatschappij en goed bestuur) bij het beoordelen van beleggingsrisico's en -kansen. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen.

Voor meer informatie, zie “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• CoCo's	• Opkomende en grensmarkten
• Converteerbare obligaties	• Aandelen
• Gedekte obligaties	• Afdekking
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Rente
• Valuta	• Beleggingsfonds
• Derivaten	• Beheer
	• Markt

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan een wereldwijd gediversifieerde activaspreiding, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

19/9/2014 Geïntroduceerd via de absorptie van Eurizon Investment SICAV – Dynamic Asset Allocation als Eurizon Fund – Dynamic Asset Allocation.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,60%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,85%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	1,05%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf 1 januari 2020. **Performancefeedrempeltarief:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3.75% (totaalrendement). **Performancefeemaximum:** 1,40%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijsvaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Strategic Allocation

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd.

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's, en in valuta's zelf.

Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten.

Het fonds belegt normaliter in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten en schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare obligaties, gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. De portefeuilleduration bedraagt doorgaans minder dan 5 jaar.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 30%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%
- effecten zonder rating: 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

De nettoblootstelling van het fonds aan andere valuta's dan de euro kan tot 40% van het totale nettovermogen bedragen.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische, markt- en fundamentele bedrijfsanalyses om de activaspreiding van de portefeuille dynamisch bij te sturen, naast de globale duration en de bedrijfsobligatieblootstelling (top-down benadering). De beleggingsbeheerder heeft een voorkeur voor bedrijven die lijken te beschikken over een stabiele groei en bovengemiddelde cashflows. Hij streeft ook naar extra rendement via de rentecurvepositionering en tracht de volatiliteit van de portefeuille te verlagen met behulp van derivaten. Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de

verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder hanteert ESG-criteria als een basisbestanddeel van de beleggingsstrategie. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de beleggingsomgeving, namelijk emittenten van wereldwijde aandelen, schuld en geldmarktinstrumenten. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstarring in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• CoCo's	• Aandelen
• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Gedekte obligaties	• Rente
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beleggingsfonds
• Valuta	• Hefboomeffect
• Derivaten	• Beheer
• Opkomende en grensmarkten	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan een wereldwijd gediversifieerde activaspreiding, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

- 13/5/2022** Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Flexible Allocation via de absorptie van Eurizon Investment SICAV – Flexible Plus 4.
- 25/9/2024** Hernoemd tot Eurizon Fund – Strategic Allocation.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,60%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,85%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	1,05%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeedrempeltarief: Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3.75% (totaalrendement). **Performancefeemaximum:** 1,60%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijswaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Flexible Europe Strategy

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Een totaalrendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de Europese aandelenmarkten over periodes van 7 jaar.

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in Europese aandelen. Het fonds kan ook in aanzienlijke mate beleggen in bedrijfs- en staatsobligaties en geldmarktinstrumenten die luiden in euro.

Het fonds belegt normaliter minstens 50% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties, die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, Europa. Het fonds kan beleggen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. Sommige van deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn, met B-/B3 als minimumrating.

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Niet in EUR luidende beleggingen worden doorgaans afgedekt naar EUR.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Het fonds is voornemens alleen van kernderivaten gebruik te maken (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken").

Effectenleningen Verwacht: 8%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische, markt- en fundamentele bedrijfsanalyses om de activaspreiding van de portefeuille dynamisch bij te sturen (top-down en bottom-up benadering). De beleggingsbeheerder heeft een voorkeur voor bedrijven die ondergewaardeerd lijken en regelmatige cashflows genereren. Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder hanteert ESG-criteria als een basisbestanddeel van de beleggingsstrategie. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van het beleggingsuniversum, namelijk emittenten van Europese aandelen, schuld en geldmarktinstrumenten. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverschaffing in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Gedekte obligaties	• Rente
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beleggingsfonds
• Valuta	• Hefboomeffect
• Derivaten	• Beheer
• Aandelen	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 7 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan een bepaalde regio en een gediversifieerde activaspreiding, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

28/6/2019 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Flexible Europe Strategy.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,80%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,85%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	1,05%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 7 jaar.

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen C: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 2.95% (totaalrendement).

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen R: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 1.90% (totaalrendement).

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen Z: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 3.20% (totaalrendement).

Performancefeemaximum: 1,80%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijswaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Flexible Multistrategy

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen over periodes van 3 jaar.

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's, in valuta's zelf en in grondstoffen. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten.

Het fonds belegt normaliter in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten en schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare obligaties, gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. Sommige van deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn, met B-/B3 als minimumrating. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market (CIBM) en kan beleggen via het Hong Kong Stock Connect-programma.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- aandelen en aandelengerelateerde instrumenten: 70%
- grondstoffen (via derivaten en fondsen): 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten, maar kan er indirect aan zijn blootgesteld (maximaal 10% van het totale netto vermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 40%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds combineert de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses met overtuigende ideeën, voor een flexibele activaspreiding over diverse strategieën zoals long/short, relatieve waarde, momentum en carry (risicopremiebenadering). Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering De beleggingsbeheerder overweegt ESG-criteria (milieu, maatschappij en goed bestuur) bij het beoordelen van beleggingsrisico's en -kansen. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen.

Voor meer informatie, zie "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• CoCo's	• Opkomende en grensmarkten
• Grondstoffen	• Aandelen
• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Landenrisico – China	• Rente
• Gedekte obligaties	• Beleggingsfonds
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Hefboomeffect
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt
	• Shortpositie

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Absolute VaR.

Verwacht hefboomeffect 250% (niet gegarandeerd).

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan een wereldwijd gediversifieerde activaspreiding, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

25/1/2016 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Flexible Multistrategy.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,75%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,50%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,85%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	1,00%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeedrempeltarief: Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,00% (totaalrendement). **Performancefeemaximum:** 1,50%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijswaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Flexible US Strategy

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Een totaalrendement verwezenlijken dat overeenstemt met dat van de Amerikaanse aandelenmarkten over periodes van 7 jaar.

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in Amerikaanse aandelen. Het fonds kan ook beleggen in bedrijfs- en staatsobligaties en geldmarktinstrumenten die luiden in Amerikaanse dollar.

Het fonds belegt normaliter minstens 50% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties, die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, de VS. Het fonds kan beleggen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. Sommige van deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn, met B-/B3 als minimumrating.

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten of voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), maar kan er wel indirect aan blootgesteld zijn (maximaal 10% van het totale nettovermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Het fonds is voornemens alleen van kernderivaten gebruik te maken (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken").

Effectenleningen Verwacht: 8%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische, markt- en fundamentele bedrijfsanalyses om de activaspreiding van de portefeuille dynamisch bij te sturen (top-down benadering). De beleggingsbeheerder heeft een voorkeur voor bedrijven die ondergewaardeerd lijken en regelmatige cashflows genereren. Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

De beleggingsbeheerder hanteert ESG-criteria als een basisbestanddeel van de beleggingsstrategie. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht

ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan dat van zijn beleggingsuniversum, namelijk emittenten van Amerikaanse aandelen, schuld en geldmarktinstrumenten. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Precontractuele informatieverstrekking in het kader van de SFDR" en "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Rente
• Valuta	• Beleggingsfonds
• Derivaten	• Hefboomeffect
• Aandelen	• Beheer
	• Markt
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 7 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan een bepaalde regio en een gediversifieerde activaspreiding, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

28/6/2019 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Flexible US Strategy.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,80%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,85%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	1,05%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 7 jaar.

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen C: Bloomberg US Treasury Bills index® + 2,95% (totaalrendement).

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen R: Bloomberg US Treasury Bills index® + 1,90% (totaalrendement).

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen Z: Bloomberg US Treasury Bills index® + 3,20% (totaalrendement).

Performancefeemaximum: 1,80%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijswaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Global Multi Credit

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd.

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in een ruim scala van bedrijfsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's. Het fonds kan in aanzienlijke mate beleggen in obligaties onder beleggingskwaliteit. Deze beleggingen zijn afkomstig uit de hele wereld, inclusief China en andere opkomende markten.

Het fonds belegt normaliter minstens 51% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare en gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market (CIBM).

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten: 30%
- valuta's van opkomende markten: 30%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%
- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een rating van CCC+/Caa1 of lager of zonder rating: 5%
- Door vermogen gedekte effecten (ABS'en), Collateralised Loan Obligations (CLO's) en commercial mortgage-backed securities (CMBS'en): 20%

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 5%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische, markt- en fundamentele analyses voor een flexibele en dynamische activaspreiding over kredietactivaklassen. Hij focust ook op de analyse van emittenten en effecten om de activaklassen te overwegen die het beste rendement voor hun risiconiveau lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering). Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de

verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder hanteert ESG-criteria als een basisbestanddeel van de beleggingsstrategie. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan dat van zijn beleggingsuniversum, namelijk wereldwijde emittenten van schuld en geldmarktinstrumenten.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverstrekking in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• ABS / MBS	• Derivaten
• CDO/CLO	• Opkomende en grensmarkten
• CoCo's	• Afdekking
• Converteerbare obligaties	• Rente
• Landenrisico – China	• Beleggingsfonds
• Gedekte obligaties	• Beheer
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Markt
• Valuta	• Shortpositie
	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

27/2/2017 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Global Multi Credit.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,65%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,30%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,50%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,90%	0,25%	-
E	EUR	250.000	-	-	-	0,80%	0,25%	20%

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen C: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 2.15% (totaalrendement).

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen R: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 1.50% (totaalrendement).

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen Z: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 2.35% (totaalrendement).

Performancefeemaximum: 1,30%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijswaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Inflation Strategy

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd, na inflatiecorrectie (reëel rendement).

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties, met inbegrip van inflatiegekoppelde obligaties, grondstoffen en valuta's. Deze beleggingen kunnen luiden in om het even welke valuta en afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief China, Rusland en andere opkomende markten.

Het fonds belegt normaliter in aandelen en aandelenrelateerde instrumenten en schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare obligaties, gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. De duration van de portefeuille kan variëren in de loop van de tijd en kan negatief zijn in bepaalde omstandigheden.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- aandelen en aandelenrelateerde instrumenten: 49%
- grondstoffen (door op de beurs verhandelde grondstoffen (Exchange Traded commodities), derivaten en fondsen): 30%
- schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten: 30%
- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 20%
- schuldinstrumenten van emittenten in Rusland (verhandeld op de Beurs van Moskou): 10%
- schuldinstrumenten zonder rating: 10%
- door vermogen gedekte effecten: 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik

Verwacht: 30% van totale nettovermogen, maximum: 50%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder een macro-economische en kwantitatieve analyse om de huidige en potentiële scenario's vast te stellen wat betreft inflatie en marktvolatiliteit. Vervolgens bouwt de beleggingsbeheerder een geoptimaliseerde portefeuille op met activaklassen die het inflatierisico voldoende afdekken en zo bijdragen aan een reëel rendement. Daarnaast streeft de beleggingsbeheerder naar extra rendement door zich te richten

op de analyse van de aandelensector en gebruik te maken van discretionaire standpunten ten aanzien van de rentegevoeligheid van de portefeuille, rentecurvepositionering en blootstelling aan valuta's (top-down en bottom-up benadering). Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering De beleggingsbeheerder overweegt ESG-criteria (milieu, maatschappij en goed bestuur) bij het beoordelen van beleggingsrisico's en -kansen. De beleggingsbeheerder sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie "Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie", met inbegrip van de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• ABS / MBS	• Derivaten
• CoCo's	• Opkomende en grensmarkten
• Grondstoffen	• Aandelen
• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Gedekte obligaties	• Inflatiegekoppelde effecten
• Landenrisico – China	• Rente
• Landenrisico – Rusland	• Beleggingsfondsen
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beheer
• Valuta	• Markt

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan een wereldwijd gediversifieerde activaspreiding die aan inflatietrends is gekoppeld, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

29/03/2022 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Inflation Strategy.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,65%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,40%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,75%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,50%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	0,90%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeedrempeltarief: Euro Area Inflation Rate index + 1.30% (totaalrendement). **Performancefeemaximum:** 1,40%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijsvaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Securitized Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd.

Het fonds streeft ernaar, zonder garantie, het maximale maandelijkse verlies te beperken tot -3,36%, bij een waarschijnlijkheid van 99%.

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in gesecuritiseerde schuldinstrumenten, zoals door vermogen en door hypotheek gedekte effecten, die luiden in euro. Het fonds kan in aanzienlijke mate beleggen in obligaties onder beleggingskwaliteit. Deze beleggingen zijn afkomstig uit de hele wereld. Het fonds belegt normaliter minstens 51% van zijn totale nettovermogen in gesecuritiseerde schuldinstrumenten zoals door vermogen en door hypotheek gedekte effecten, gesecuritiseerde schuldinstrumenten die gedekt zijn door niet-conforme leningen en collateralised loan obligations. Het fonds kan ook beleggen in andere schuldinstrumenten zoals gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. Het fonds belegt niet in gesecuritiseerde schuldinstrumenten met hefboomeffect die worden aangeboden in de vorm van synthetische en contante transacties, zoals constant proportion debt obligations of leveraged super seniors.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit: 49%, inclusief 10% in instrumenten met een rating van CCC+/Caa1 of lager of instrumenten zonder rating
- credit default swaps op door vermogen gedekte effecten (uitsluitend voor afdekking): 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

De nettoblootstelling van het fonds aan andere valuta's dan de euro kan tot 40% van het totale nettovermogen bedragen.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds combineert de beleggingsbeheerder macro- en micro-economische analyses met een gedetailleerde analyse van individuele effecten aan de

hand van propriëtaire hulpmiddelen (top-down en bottom-up benadering). De beleggingsbeheerder streeft er via een hoge diversificatie ook naar voortdurend een positief rendement te verwezenlijken. Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering De beleggingsbeheerder overweegt ESG-criteria (milieu, maatschappij en goed bestuur) bij het beoordelen van beleggingsrisico's en -kansen. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen.

Voor meer informatie, zie “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• CoCo's	• Afdekking
• ABS / MBS	• Rente
• CDO/CLO	• Beleggingsfonds
• Gedekte obligaties	• Beheer
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Markt
• Valuta	• Vooruitbetaling en verlenging
• Derivaten	

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met geïnformeerde of geavanceerde kennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert en een lager verliesrisico vertoont
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

3/8/2016 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Securitized Bond Fund.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
E	EUR	250.000	-	-	-	0,70%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,65%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,40%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeedrempeltarief: 3-maands EURIBOR + 1,35%. **Performancefeemaximum:** 1,20%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijsvaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

SLJ Flexible Global Macro

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Een positief rendement verwezenlijken ongeacht de marktomstandigheden (absoluut rendement).

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's, in valuta's zelf en in grondstoffen. Deze beleggingen zijn afkomstig uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten.

Het fonds belegt normaliter in aandelen en aandelenrelateerde instrumenten en schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare obligaties, gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. Het Fonds kan direct of indirect via het Bond Connect-programma beleggen in de China Interbank Bond Market (CIBM) en kan beleggen via het Hong Kong Stock Connect-programma.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit: 50%, inclusief tot 5% in instrumenten met een rating van CCC+/Caa1 of lager
- bedrijfsschuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit: 45%
- schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten die in harde valuta's luiden: 45%
- schuldinstrumenten die luiden in renminbi en worden verhandeld op CIBM: 30%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

Het fonds belegt niet in door vermogen gedekte effecten, maar kan er indirect aan zijn blootgesteld (maximaal 10% van het totale netto vermogen).

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds combineert de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses met een ideeëngenererend proces om kansen, wereldwijde trends en

de relatieve aantrekkelijkheid van opkomende versus ontwikkelde markten te bepalen (top-down benadering). Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering De beleggingsbeheerder overweegt ESG-criteria (milieu, maatschappij en goed bestuur) bij het beoordelen van beleggingsrisico's en -kansen. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen.

Voor meer informatie, zie “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon SLJ Capital Ltd.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• CoCo's	• Opkomende en grensmarkten
• Grondstoffen	• Aandelen
• Converteerbare obligaties	• Afdekking
• Landenrisico – China	• Rente
• Gedekte obligaties	• Beleggingsfonds
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Hefboomeffect
• Valuta	• Beheer
• Derivaten	• Markt

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Absolute VaR.

Verwacht hefboomeffect 750% (niet gegarandeerd).

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan een wereldwijd gediversifieerde activaspreiding, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

- 27/9/2016** Geïntroduceerd als Eurizon Easyfund – SLJ Global Liquid Macro.
- 5/7/2019** Hernoemd tot Eurizon Fund – SLJ Flexible Global Macro.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	1,20%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	1,50%	-	1,70%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	1,25%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	1,00%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	1,45%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar. **Performancefeedrempeltarief:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,00% (totaalrendement). **Performancefeemaximum:** 1,70%. Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijswaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Sustainable Multiasset

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd, en daarbij specifiek focussen op factoren op ecologisch, sociaal en governancegebied (ESG).

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's, en in valuta's zelf. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten.

Het fonds belegt tussen 25% en 75% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit met een minimumrating van B-/B3: 50%
- schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten: 30%
- door vermogen en door hypotheek gedekte effecten: 10%
- grondstoffen (via derivaten en fondsen): 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%

De nettoblootstelling van het fonds aan andere valuta's dan de euro kan tot 50% van het totale nettovermogen bedragen.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyses om de activaspreiding van de portefeuille dynamisch bij te sturen. Vervolgens gebruikt hij fundamentele bedrijfsanalyses en een propriëtaire methode voor ESG-scores die negatieve en positieve factoren meet waarvan wordt verwacht dat zij een wezenlijke impact zullen hebben op de toekomstige winsten van de bedrijven. De beleggingsbeheerder streeft extra rendement na aan de hand van diverse strategieën, zoals long/short, relatieve waarde en rentecurvepositionering (top-down en bottom-up benadering). Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de

verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“Sustainable Finance Disclosure Regulation”, SFDR).

De beleggingsbeheerder hanteert ESG-criteria als een basisbestanddeel van de beleggingsstrategie. Het sluit effecten uit die zijn verstrekt door emittenten of sectoren met een slecht ESG-profiel of die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkolensector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, en bouwt een portefeuille op met een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de score van de beleggingsomgeving, namelijk emittenten van wereldwijde aandelen, schuld en geldmarktinstrumenten. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Voor meer informatie, zie “Precontractuele informatieverstarring in het kader van de SFDR” en “Beleid inzake duurzame beleggingen en ESG-integratie”, met inbegrip van het relevante minimale ESG-dekkingspercentage en de belangrijkste methodologische limieten zoals onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare gegevens van derden en ga naar <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx>

Taxonomie disclosure

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• ABS / MBS	• Aandelen
• CoCo's	• Afdekking
• Grondstoffen	• Rente
• Valuta	• Beleggingsfonds
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beheer
• Valuta	• Markt
• Derivaten	• Shortpositie
• Opkomende en grensmarkten	• Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Tegenpartij en onderpand	• Operationeel
• Wanbetaling	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan een wereldwijd gediversifieerde activaspreiding, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

24/2/2021 Geïntroduceerd als Eurizon Fund – Sustainable Multiasset.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als gemengd fonds (Mischfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,60%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,85%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	-	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	1,05%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar. **Performancefeedrempeltarief:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3.75% (totaalrendement). **Performancefeemaximum:** 1,60%. Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijswaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Trend Solution

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd.

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in een gediversifieerde portefeuille van aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's, en in valuta's zelf. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief China (alleen indirecte blootstelling) en andere opkomende markten, en sommige ervan kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Er wordt verwacht dat het fonds op continue basis uitvoerig gebruikmaakt van kernderivaten.

Het fonds belegt normaliter – via futures, termijncontracten, swaps en andere derivaten – in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten en schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten. Het fonds kan in een gegeven instrument ofwel een longpositie ofwel een synthetische shortpositie nemen. De omvang en de richting van de genomen positie zal afhangen van verschillende factoren, waaronder de standpunten van de beleggingsbeheerder over markttrends, risicocontroles en diversificatie. De duration van de portefeuille kan variëren in de loop van de tijd en kan negatief zijn in bepaalde omstandigheden.

Het fonds heeft niet de intentie om direct te beleggen in schuldinstrumenten met een rating van CCC+/Caa1 of lager, en als de rating van een schuldinstrument wordt verlaagd tot onder deze rating, zal het fonds trachten dergelijke posities in het beste belang van de beleggers te verkopen. Een belangrijk deel van de portefeuille van het fonds kan blootgesteld zijn aan schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie “Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 10% van totale nettovermogen, maximum: 40%.

Effectenleningen Verwacht: 5%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van marktanalyses en kwantitatieve modellen om trends op de wereldwijde markten te identificeren die, hoewel ze in duur en intensiteit kunnen verschillen, seriële correlaties in prijsbewegingen vertegenwoordigen. Vervolgens tracht hij te profiteren van

prijspatronen voor zowel opwaartse als neerwaartse markttrends. De beleggingsbeheerder belegt in een gediversifieerde portefeuille van instrumenten, met inbegrip van futures, termijncontracten, swaps en andere derivaten, op verschillende activaklassen zoals aandelen, obligaties, valuta's en rentevoeten, en neemt zowel long- als shortposities. Risicocontroles en diversificatie worden verkregen waarbij er wordt getracht te profiteren van prijstrends en het risico wordt beheerd, en de strategie zal verhoudingsgewijs waarschijnlijk een geringe correlatie met de wereldwijde markten hebben. De strategie past ook haar marktblootstelling aan om veranderingen in de volatiliteit te weerspiegelen, zodat de portefeuille goed gestructureerd blijft en kan reageren op ontwikkelingen in de marktomstandigheden. Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering De beleggingsbeheerder neemt bij zijn beleggingsbeslissingen duurzaamheidsrisico's in aanmerking.

Raadpleeg 'Beleid voor duurzame beleggingen en ESG-integratie' voor meer informatie.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder Eurizon Capital SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie “Risicobeschrijvingen” voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Krediet - onder beleggingskwaliteit
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende en grensmarkten
- Aandelen
- Afdekking
- Rente
- Beleggingsfonds
- Hefboomeffect
- Beheer
- Markt
- Shortpositie

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Wanbetaling
- Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Absolute VaR.

Verwacht hefboomeffect

400% (niet gegarandeerd).

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan een wereldwijd gediversifieerde activaspreiding, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelstellingen

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

1/9/2025 Geïntroduceerd als Eurizon Fund - Trend Solution.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
C	EUR	-	-	-	-	0,80%	0,25%	20%
R	EUR	500	-	2,50%	-	1,60%	0,25%	20%
X	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,85%	0,25%	-
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,60%	0,25%	20%
M	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	Max. 0,10%	0,25%	-
Y	EUR	-	-	-	-	1,05%	0,25%	-

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen C: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 3,25% (totaalrendement).

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen R: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 2,40% (totaalrendement).

Performancefeedrempeltarief van de basiscategorie van deelbewijzen Z: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 3,45% (totaalrendement).

Performancefeemaximum: 1,60%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijswaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Systematic USA Equity

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de Amerikaanse aandelenmarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) MSCI USA (nettotaalrendement) meet de prestaties van Amerikaanse bedrijven die geen rekening houden met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in Amerikaanse aandelen. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties, die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, de VS. Het fonds kan beleggen in alle marktkapitalisaties.

Het fonds kan tot het aangegeven percentage van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activacategorie:

- schuldinstrumenten van beleggingskwaliteit: 10%

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 5%, maximum: 30%

Terugkoopovereenkomsten/omgekeerde terugkoopovereenkomsten Verwacht: 5%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder systematische, op regels gebaseerde modellen om volgens een benadering met risicobeheer effecten te selecteren die het grootste waarde stijgingspotentieel lijken te bieden. Deze modellen omvatten meerdere factoren, zoals relatieve waardering, bedrijfsfundamentals, marktsentiment en macro-economische thema's, en berusten op een computationele analyse van datapatronen (kwantitatieve benadering). De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

Raadpleeg 'Precontractuele informatievervalsing in het kader van de SFDR' voor meer informatie.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder BlackRock Investment Management (UK) Limited

Subbeleggingsbeheerder BlackRock Financial Management, Inc.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Concentratie
- Converteerbare obligaties
- Valuta
- Derivaten
- Aandelen
- Afdekking
- Beleggingsfondsen
- Beheer
- Markt
- Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan regionale aandelenmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

1/9/2025 Geïntroduceerd als Eurizon Fund - Systematic USA Equity

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,40%	0,25%	20%

Performancefeemethode: Benchmark. **Performancefeemaximum:** 1,50%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaalu" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Systematic World Equity

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd en een hoger rendement verwezenlijken dan dat van de wereldwijde ontwikkelde aandelenmarkten (zoals gemeten door de benchmark).

Benchmark(s) MSCI World Index® (nettotaalrendement) meet de prestaties van bedrijven op opkomende markten en houdt daarbij geen rekening met ESG-criteria. *Voor de opbouw van de portefeuille, de meting van het rendement en de berekening van de performancefee.*

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral in aandelen van ontwikkelde markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten.

Het fonds belegt normaliter minstens 70% van zijn totale nettovermogen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten, inclusief converteerbare obligaties, die worden verhandeld of uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, ontwikkelde landen uit de hele wereld. Het fonds kan beleggen in alle marktkapitalisaties.

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- aandelen van opkomende markten: 10%
- schuldinstrumenten van beleggingskwaliteit: 10%

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 5% van totale nettovermogen, maximum: 30%.

Effectenleningen Verwacht: 5%, maximum: 30%

Terugkoopovereenkomsten/omgekeerde terugkoopovereenkomsten Verwacht: 5%, maximum: 30%

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder systematische, op regels gebaseerde modellen om volgens een benadering met risicobeheer effecten te selecteren die het grootste waarde stijgingspotentieel lijken te bieden. Deze modellen omvatten meerdere factoren, zoals relatieve waardering, bedrijfsfundamentals, marktsentiment en macro-economische thema's, en berusten op een computationele analyse van datapatronen (kwantitatieve benadering). De beheerder past vervolgens de geografische, sectorale en stijlallocatie van de portefeuille aan op basis van signalen afkomstig van systematische processen, en waarbij de bewegingen maandelijkse worden vastgesteld door een strategisch comité dat wordt bijeengeroepen door de beleggingsbeheerder en waaraan ook wordt deelgenomen door leden benoemd door de beheermaatschappij. De blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, zal naar verwachting matig verschillen van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds promoot (E) ecologische en/of (S) sociale kenmerken en belegt in activa die goede bestuurspraktijken (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 van de verordening betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR).

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,40%	0,25%	20%

Performancefeemethode: Benchmark. **Performancefeemaximum:** 1,50%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar portefeuillevaaluut" (H) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Raadpleeg 'Precontractuele informatievervalsing in het kader van de SFDR' voor meer informatie.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder BlackRock Investment Management (UK) Limited

Subbeleggingsbeheerder BlackRock Financial Management, Inc.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

- Benchmarkoriëntatie
- Concentratie
- Converteerbare obligaties
- Valuta
- Derivaten
- Aandelen
- Afdekking
- Beleggingsfondsen
- Beheer
- Markt
- Duurzame beleggingen

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

- Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering
- Liquiditeit
- Operationeel
- Standaardpraktijken

Risicobeheermethode Aangegane verplichtingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is beschikbaar voor professionele beleggers en beleggers met basiskennis, met of zonder advies.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een groeigerichte belegging en daarbij de voorkeur geven aan duurzame beleggingen
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoelinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

1/9/2025 Geïntroduceerd als Eurizon Fund - Systematic World Equity.

Het fonds komt krachtens de Duitse Beleggingswet 2018 in aanmerking als aandelenfonds (Aktienfonds).

Systematic Multiasset Absolute Return

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling De waarde van uw belegging verhogen in de loop van de tijd.

Benchmark(s) Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's, en in valuta's zelf. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief China en andere opkomende markten, en sommige ervan kunnen onder beleggingskwaliteit zijn.

Het fonds belegt normaliter in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten en in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare obligaties, gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. Het fonds kan direct beleggen, of indirect via het Bond Connect-programma, op de China Interbank Bond Market (CIBM) en kan beleggen via het Hong Kong Stock Connect-programma. De duration van de portefeuille kan variëren in de loop van de tijd en kan negatief zijn in bepaalde omstandigheden.

Er wordt verwacht dat het fonds in ruime mate gebruikmaakt van rentederivaten (voornamelijk op middellange en lange termijn) en aandelengerelateerde derivaten, waaronder total return swaps, en in mindere mate, valutaderivaten, die allemaal bijdragen aan een hoog niveau van hefboomwerking. Hogere niveaus van hefboomwerking zouden kunnen worden veroorzaakt door hogere allocaties aan een of meer van de volgende relatieve-waardestrategieën:

- renteswaps en -futures, zowel binnen één valuta als tussen valuta's;
- *long-/short-aandelenstrategieën (met behulp van TRS'en)*
- *actieve valutahandel*

Het fonds kan tot de aangegeven percentages van het totale nettovermogen beleggen in de volgende activaklassen:

- aandelen en schuldinstrumenten van emittenten in opkomende markten: 40%, inclusief 10% in emittenten in de Volksrepubliek China
- schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit: 49% (inclusief 10% in schuldinstrumenten met een rating van CCC+/Caa1 of lager en andere noodlijdende schuldbewijzen zonder rating)
- schuldinstrumenten zonder rating: 10%
- grondstoffen (via beursverhandelde grondstoffen, derivaten en fondsen): 20%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%
- door vermogen en door hypotheek gedekte effecten: 10%

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Naast kernderivaten (zie "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken"), kan het fonds ook gebruikmaken van TRS'en.

TRS-gebruik Verwacht: 500% van totale nettovermogen, maximum: 800%.

Het fonds streeft naar een hoge blootstelling aan uiteenlopende activa door uitvoerig gebruik te maken van derivaten. Deze strategie kan leiden tot hogere volatiliteit en kan zelfs geringe ongunstige bewegingen in de waarde van onderliggende activa omzetten in aanzienlijke verliezen.

Bijgevolg is het mogelijk dat de blootstellingsniveaus vermeld in het 'Beleggingsbeleid' het werkelijke risicoprofiel van het fonds niet volledig vertegenwoordigen.

Strategie Bij het actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder een beleggingsbenadering die de nadruk legt op gegevensgestuurde inzichten, het wetenschappelijk testen van beleggingsideeën en geavanceerde technieken voor computermodellen om portefeuilles samen te stellen (systematische benadering). Er worden meerdere absoluut-rendementsstrategieën met een geringe marktcorrelatie over verschillende activaklassen, geografische regio's en beleggingshorizons gehanteerd. Er worden statistische modellen met meerdere factoren gebruikt om effecten een score te geven en op toekomstige prijsbewegingen te anticiperen (kwantitatieve benadering). De beleggingsbeheerder maakt gebruik van hefboomwerking en een flexibele, uiterst gediversifieerde allocatie om op het niveau van de portefeuille solide en consistente voor risico gecorrigeerde rendementen na te streven. Bij absoluut-rendementsstrategieën neemt het fonds long- en shortposities om te profiteren van zowel prijsstijgingen als prijsdalingen. Het fonds is ontworpen zonder verwijzing naar een benchmark.

Duurzaamheidsbenadering Het fonds neemt bij zijn beleggingsbeslissingen duurzaamheidsrisico's in aanmerking. De beleggingsbeheerder gaat ook actief de dialoog aan met het bestuur van bedrijven waarin de beleggingsbeheerder veel heeft belegd met het doel het rendement en de duurzaamheid te verbeteren.

Raadpleeg 'Beleid voor duurzame beleggingen en ESG-integratie' voor meer informatie.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Basisvaluta EUR.

Beleggingsbeheerder BlackRock Investment Management (UK) Limited

Subbeleggingsbeheerder BlackRock Financial Management, Inc.

Belangrijkste risico's

Zie "Risicobeschrijvingen" voor meer informatie.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

• CoCo's	• Aandelen
• ABS/MBS	• Opkomende en grensmarkten
• Grondstoffen	• Afdekking
• Converteerbare obligaties	• Rente
• Landenrisico – China	• Beleggingsfonds
• Gedekte obligaties	• Hefboomeffect
• Krediet - onder beleggingskwaliteit	• Beheer
• Valuta	• Markt
• Derivaten	• Shortpositie

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

• Wanbetaling	• Operationeel
• Tegenpartij en onderpand + effectenfinanciering	• Standaardpraktijken
• Liquiditeit	

Risicobeheermethode Absolute VaR.

Verwacht hefboomeffect 1000% (niet gegarandeerd). Het niveau van hefboomwerking kan onder bepaalde omstandigheden soms hoger zijn, zoals, maar niet beperkt tot atypische of volatiele marktomstandigheden en veranderingen in de allocatie van beleggingen.

Uw belegging plannen

Productbeschikbaarheid Het fonds is alleen beschikbaar voor institutionele beleggers.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en over een aanbevolen periode van bezit van 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- op zoek zijn naar een belegging die inkomsten en groei combineert

- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan een wereldwijd gediversifieerde activaspreiding, voor een kernbelegging of voor diversificatiedoeleinden

Verwerking van verzoeken Verzoeken om deelbewijzen van het fonds te kopen, om te zetten of te verkopen die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor 16.00 uur CET op een dag die een werkdag is in Luxemburg en die ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds, worden normaliter verwerkt tegen de NVW van die dag (T). U vindt de lijst van waarderingsdagen op eurizoncapital.com.

De vereffening vindt plaats uiterlijk 3 werkdagen nadat een verzoek is geaccepteerd.

Fondsgebeurtenissen

1/9/2025 Geïntroduceerd als Eurizon Fund - Systematic Multiasset Absolute Return.

Basiscategorieën van deelbewijzen

Categorie	Valuta	Min. belegging	Min. deelneming	Max. handelskosten		Jaarlijkse vergoeding		
				Instap	Uitstap	Beheer	Max. administratie	Performancefee
Z	EUR	3 miljoen	3 miljoen	-	-	0,80%	0,25%	20%

Performancefeemethode: High water mark. **High water mark-periode:** vanaf de introductie van de categorie van deelbewijzen, met een reset om de 5 jaar.

Performancefeedrempeltarief: Bloomberg Euro Treasury Bills index® + 1,50% (totaalrendement)

Performancefeemaximum: 2,50%.

Het fonds biedt deelbewijzen "afgedekt naar deelbewijsvaluta" (U) aan. Zie "Vergoedingen en kosten van het fonds" voor een nadere uiteenzetting van de bovenstaande vergoedingen. Een actuele en volledige lijst van de beschikbare categorieën van deelbewijzen vindt u op eurizoncapital.com.

Risicobeschrijvingen

Alle beleggingen gaan gepaard met een zeker risico. Het risico van sommige fondsen kan relatief hoog liggen.

De onderstaande risicobeschrijvingen beantwoorden aan de belangrijkste risicofactoren die voor elk fonds worden opgesomd. Een fonds kan mogelijk worden getroffen door andere risico's dan de voor het fonds opgesomde risico's of dan de hier beschreven risico's, en deze risicobeschrijvingen zelf zijn ook niet bedoeld als uitputtende opsomming. Elk risico wordt beschreven als gold het voor een individueel fonds.

Elk van deze risico's kan ertoe leiden dat een fonds geld verliest, minder goed presteert dan vergelijkbare beleggingen of een benchmark, een hoge volatiliteit vertoont (dalingen en stijgingen van de NVW), of zijn doelstelling niet verwezenlijkt in de loop van een bepaalde termijn.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit gewone marktomstandigheden

De risico's in dit deel zijn doorgaans in wezenlijke mate aanwezig in gewone marktomstandigheden, maar zijn meestal ook aanwezig – soms zelfs in sterkere mate – in ongewone marktomstandigheden.

ABS-/MBS-risico Door hypotheek en door vermogen gedekte effecten (mortgage-backed en asset-backed securities, MBS en ABS), en andere types van gesecuritiseerde schuldbewijzen, gaan doorgaans gepaard met de risico's van vooruitbetaling en verlenging en kunnen gepaard met een bovengemiddeld liquiditeitsrisico.

MBS'en (een categorie die collateralised mortgage obligations, CMO's, omvat) en ABS'en vertegenwoordigen een belang in een groep van schulden, zoals creditcardvorderingen, autoleningen, studentenleningen, apparatuurleases, woninghypotheken en leningen op de overwaarde van woningen.

MBS'en en ABS'en hebben vaak ook een lagere kredietkwaliteit dan veel andere types schuldbewijzen. In de mate dat de onderliggende schulden van een MBS of ABS in gebreke gaan of oninbaar worden, zullen de effecten die op deze schulden zijn gebaseerd hun waarde geheel of gedeeltelijk verliezen.

Risico van de benchmarkoriëntatie Een fonds dat wordt beheerd onder verwijzing naar een benchmark kan achterblijven bij zijn benchmark over een bepaalde periode, en neemt mogelijk geen defensieve maatregelen om zich te beschermen tegen verliezen wanneer de benchmark achteruitgaat.

Marktindexen, die vaak worden gebruikt als benchmark, worden berekend door onafhankelijke entiteiten, zonder rekening te houden met het effect daarvan op het rendement van het fonds. De indexproviders verstrekken geen garantie dat hun indexberekeningen correct zijn en verwerpen iedere aansprakelijkheid voor verliezen van beleggers in een belegging die een van hun indexen volgt. Als een provider een index niet langer handhaaft, of zijn ESMA-registratie als benchmarkprovider verliest of niet verkrijgt, bestaat de mogelijkheid dat het fonds moet worden vereffend als er geen geschikte vervanging kan worden gevonden.

CDO/CLO-risico Deze effecten zijn moeilijk exact te waarderen vanwege hun complexe structuur, hun gedrag in verschillende marktomstandigheden kan onvoorspelbaar zijn en ze kunnen worden getroffen door een daling in de onderliggende activa. De lagere tranches van CDO's en CLO's kunnen een aanzienlijk hoger risico dragen dan de hogere tranches van dezelfde effecten.

CoCo-risico Voorwaardelijk converteerbare obligaties (Contingent Convertible Securities, CoCo's) zijn relatief onbeproefd, hun emittenten kunnen de geplande inkomstenbetalingen naar eigen keuze annuleren of wijzigen, ze zijn kwetsbaarder voor verliezen dan aandelen, ze dragen het verlengingsrisico en ze kunnen sterk volatiel zijn.

CoCo's gaan gepaard met onder meer de volgende risico's:

- **Triggerniveaurisico:** CoCo's worden uitgegeven met een triggerniveau, bijvoorbeeld als de belangrijkste liquide activa van de emittent minder dan 5% bedragen. Als het triggerniveau wordt bereikt, wordt de CoCo automatisch omgezet naar een aandeel. Dat aandeel kan echter weinig tot niets waard zijn. Het triggerniveau kan worden bereikt door kapitaalverlies (teller) of een toename in risicogewogen vermogen (noemer).

- **Couponannulering:** Bij sommige CoCo's kan de emittent de coupons op ieder moment voor onbepaalde tijd annuleren, om welke reden dan ook. Geannuleerde betalingen zijn niet cumuleerbaar. Annuleringen kunnen waarderingsrisico's teweegbrengen.

- **Risico op inversie van de kapitaalstructuur:** Een CoCo kan ondergeschikt zijn, niet alleen aan andere schuldeffecten, maar ook aan aandelen. Dat betekent dat CoCo's in bepaalde omstandigheden (bijvoorbeeld als een afschrijving van belangrijk vermogen een hoge trigger activeert) een van de eerste effecten zijn die verlies lijden.

- **Uitbreidingsrisico:** Aangezien CoCo's gestructureerd zijn als eeuwigdurende obligaties, kan de hoofdsom worden afbetaald op de terugbetalingsdatum, op een latere datum, of nooit.

- **Onbekend risico:** Het is onzeker hoe CoCo's reageren op onvoorziene omstandigheden. De markt kan bijvoorbeeld de activatie van triggers of couponannulering van één emittent beschouwen als een systeemgebeurtenis, hetgeen leidt tot prijsderving of volatiliteits- of liquiditeitsrisico in één of meerdere vermogensklassen.

- **Rente-/waarderingsrisico:** Hoewel CoCo's vaak een aantrekkelijke rente bieden, moet bij de evaluatie van hun risico rekening worden gehouden met niet alleen hun kredietrating (die onder beleggingskwaliteit kan liggen) maar ook met de andere risico's waarmee CoCo's gepaard gaan, zoals het risico van omzetting, couponannulatie en het liquiditeitsrisico. Het is onduidelijk in hoeverre beleggers de risico's van CoCo's correct hebben beoordeeld.

Grondstoffenrisico Grondstoffen zijn vaak sterk volatiel, en kunnen onevenredig worden getroffen door politieke, economische, weers-, handels-, landbouw- en terrorismegerelateerde gebeurtenissen, en door veranderingen in de energie- en transportkosten.

Concentratierisico In de mate dat een fonds een groot deel van zijn vermogen belegt in een beperkt aantal industriegebieden, sectoren of emittenten, of binnen een beperkt geografisch gebied, kan het een groter risico dragen dan een fonds dat ruimer belegt.

Focussen op een bedrijf, industrietak, sector, land, regio, type aandeel, type economie enz. maakt het fonds gevoeliger voor de factoren die de marktwaaarde voor het focusgebied aansturen. Deze factoren kunnen economische, financiële of marktomstandigheden omvatten, naast maatschappelijke, politieke, economische, milieu- en andere omstandigheden. Het gevolg daarvan kan zowel een hogere volatiliteit als een groter verliesrisico zijn.

Risico van converteerbare obligaties Omdat converteerbare obligaties gestructureerd zijn als obligaties die doorgaans kunnen, of moeten, worden terugbetaald met een vooraf bepaalde hoeveelheid aandelen, in plaats van contanten, gaan zij gepaard met zowel het aandelenrisico als het krediet- en het wanbetalingsrisico die typisch zijn voor obligaties.

Landenrisico – China De wettelijke rechten van beleggers in China zijn onzeker, de overheid grijpt geregeld en onvoorspelbaar in, sommige grote handels- en bewaarsystemen zijn onbeproefd, en alle types beleggingen gaan waarschijnlijk gepaard met een relatief hoge volatiliteit en grotere liquiditeits- en tegenpartijrisico's.

In China is het niet zeker of een rechtbank de rechten zou zekerstellen van een fonds op de effecten die het heeft aangekocht via de Stock Connect-programma's, de China Interbank Bond Market of andere methodes waarvan de regels onbepaald zijn en kunnen veranderen. De structuur van deze regelingen vereist geen volledige toerekenbaarheid van sommige van zijn samenstellende entiteiten en biedt beleggers zoals het fonds relatief weinig houvast om gerechtelijke stappen te ondernemen in China. Daarnaast kunnen de Chinese effectenbeurzen of autoriteiten kortetermijnwinsten belasten of beperken, in aanmerking komende aandelen intrekken, quota's opleggen of wijzigen (maximale handelsvolumes, op beleggersniveau of op marktniveau) of op andere wijze de handel blokkeren, beperken, begrenzen of vertragen, wat kan beletten of verhinderen dat een fonds zijn beoogde strategie ten uitvoer brengt.

Shanghai- en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-programma's. Stock Connect is een gezamenlijk project van Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (HKEC), China Securities Depository and Clearing Corporation Limited (ChinaClear), de Shanghai Stock Exchange en de Shenzhen Stock Exchange. Hong Kong Securities Clearing Company Limited (HKSCC), een clearinginstelling die wordt beheerd door HKEC, treedt op als nominee voor beleggers die toegang willen tot Stock Connect-effecten.

Crediteuren van de nominee of bewaarder zouden kunnen stellen dat de activa op rekeningen gehouden voor de fondsen in feite activa zijn van de nominee of de bewaarder. Als een rechtbank deze stelling bevestigt, zouden crediteuren van de nominee of de bewaarder betaling kunnen eisen uit de activa van het betrokken fonds. HKSCC, als nominee, staat niet borg voor het recht op de Stock Connect-effecten die het houdt, en is niet verplicht om het recht op of andere rechten in verband met de eigendom af te dwingen namens economische eigenaren (zoals de fondsen). Daardoor kan het recht op deze effecten, of de daarmee gepaard gaande rechten (zoals deelname aan ondernemingsacties of aandeelhoudersvergaderingen), niet worden gegarandeerd.

Als het FCP of een fonds verlies zou lijden door de prestaties of insolventie van HKSCC, zou het FCP geen direct wettelijk verhaal hebben tegen HKSCC, omdat de Chinese wet geen directe wettelijke relatie tussen HKSCC en ofwel het FCP ofwel de bewaarder erkent.

Als ChinaClear in gebreke blijft, zijn de contractuele verplichtingen van HKSCC beperkt tot het ondersteunen van deelnemers aan vorderingen. Pogingen van een fonds om verloren activa terug te winnen, kunnen gepaard gaan met aanzienlijke vertragingen en kosten, en boeken mogelijk geen succes.

China Interbank Bond Market. De CIBM is een over-the-counter markt die een manier biedt voor externe beleggers (zoals het fonds) om Chinese bedrijfs- en staatsobligaties te kopen. De CIBM kan lage handelsvolumes en grote verschillen tussen vraag- en aanbodprijs vertonen, wat de obligaties relatief minder liquide en duurder maakt.

Bond Connect. Bond Connect streeft ernaar de efficiëntie en flexibiliteit van beleggingen op de China Interbank Bond Market te verbeteren. Hoewel Bond Connect de beleggingsquota's van CIBM en de nood aan een obligatievereffenaar opheft, kunnen de beleggingen via Bond Connect een hoge koersvolatiliteit vertonen,

naast een ontoereikende liquiditeit door het lage handelsvolume van sommige schuldbewijzen. De grote verschillen tussen vraag- en aanbodprijs, die de verkoop van obligaties met winst bemoeilijken, vormen ook een risico, net zoals het tegenpartijrisico.

Onshore en offshore renminbi. In China werkt de overheid met twee afzonderlijke valuta's: de binnenlandse renminbi (CNY), die binnen China moet blijven en doorgaans niet kan worden verworven door buitenlanders, en de buitenlandse renminbi (CNH), die eigendom kan zijn van om het even welke belegger. De wisselkoers tussen de twee, en de mate waarin

valutaomzettingen met de CNH toegestaan zijn, worden beheerd door de overheid, op basis van een combinatie van markt- en beleidsoverwegingen. Dat leidt tot een valutarisico binnen de munteenheid van één land, en een liquiditeitsrisico, aangezien de omzetting van CNY in CNH, en van CNH in andere valuta's, aan beperkingen onderhevig kan zijn, net als de verwijdering van een valuta uit China of Hongkong.

Landenrisico – Rusland In Rusland liggen de risico's in verband met bewaring en tegenpartijen hoger dan in ontwikkelde markten.

Russische bewaarinstellingen werken met eigen regels, hebben aanzienlijk minder verantwoordelijkheid en aansprakelijkheid tegenover beleggers, zijn soms weinig gereguleerd, of kunnen op andere manieren vatbaar zijn voor fraude, nalatigheid of fouten. De effectenmarkten in deze landen kunnen ook onder druk staan door een ontoereikende efficiëntie en liquiditeit, die de koersvolatiliteit en marktverstoringen nog kan verergeren.

Risico van gedekte obligaties Naast het krediet-, wanbetalings- en renterisico van gedekte obligaties kunnen zij ook minder liquide zijn dan veel andere soorten obligaties, en het onderpand voor de dekking van de hoofdsom van de obligatie kan afnemen in waarde.

Omdat een insolventie van een emittent doorgaans wordt beheerd door de wetten van de plaats van vestiging van de emittent, bestaat de mogelijkheid dat deze wetten minder bescherming bieden dan, bijvoorbeeld, de wetten van Luxemburg. De prijsvolatiliteit van een gedekte obligatie wordt beïnvloed door de specifieke kenmerken van de uitgifte, zoals vaste/vlottende rentevoeten, de mogelijkheid van een optionele aflossing door de emittent, of de mogelijkheid dat de uitgifteprijs een aanzienlijke korting of premie inhoudt. In de mate dat de secundaire markt voor een gedekte obligatie beperkt is, kan die uitgifte gepaard gaan met het liquiditeitsrisico.

Kredietrisico Een obligatie of geldmarktinstrument van ieder type emittent kan dalen in prijs, en volatieler en minder liquide worden, als de kredietrating van het effect of de financiële toestand van de emittent achteruitgaat, of als de markt denkt dat dat het geval zou kunnen zijn. Dit risico neemt toe naarmate de kredietkwaliteit van de schuld lager is, en naarmate het fonds meer is blootgesteld aan obligaties onder beleggingskwaliteit.

Obligaties onder beleggingskwaliteit. Deze effecten worden als speculatief beschouwd. In vergelijking met obligaties van beleggingskwaliteit zijn de prijzen en opbrengsten van obligaties onder beleggingskwaliteit volatieler en gevoeliger voor economische gebeurtenissen, en deze obligaties zijn minder liquide en gaan gepaard met een hoger wanbetalingsrisico.

Noodlijdende effecten en effecten in gebreke. Hoewel deze effecten een hoge beloning kunnen bieden, hebben zij de laagste kredietkwaliteit, zijn zij extreem speculatief, kunnen zij zeer moeilijk te waarderen en te verkopen zijn, en gaan zij vaak gepaard met complexe en ongewone situaties en uitgebreide juridische procedures (zoals het faillissement of de vereffening van de emittent) waarvan de uitkomst onzeker is.

Overheidsschuld. Schuld uitgegeven door overheden en entiteiten die in handen zijn van of gecontroleerd worden door de overheid kunnen gepaard gaan met talrijke risico's, vooral in gevallen waar de overheid afhankelijk is van betalingen of de kredietverstrekking uit externe bronnen, niet in staat is noodzakelijke systeemhervormingen in te voeren of het binnenlandse sentiment te sturen, of bijzonder kwetsbaar is voor veranderingen in het geopolitieke of economische sentiment.

Zelfs als een overheidsemissant financieel in staat is zijn schulden af te betalen, bestaat de mogelijkheid dat beleggers weinig verhaal hebben als die emittent beslist om zijn verplichtingen uit te stellen, te verminderen of te annuleren,

omdat de belangrijkste manier om betaling af te dwingen doorgaans via de eigen rechtbanken van de overheidsemissant loopt.

Gesecuriteerde schuldverplichtingen. Deze effecten combineren, in geconcentreerde vorm, de kredietrisico's van obligaties onder beleggingskwaliteit, de vooruitbetalings- en verlengingsrisico's van ABS'en en MBS'en, en de hefboomrisico's waarmee derivaten gepaard gaan.

Omdat de effecten de risico's en voordelen van de onderliggende pool van beleggingen opdelen in tranches, of lagen, kunnen de tranches met het hoogste risico waardeloos worden als zelfs een relatief klein deel van de onderliggende hypotheek in gebreke blijft.

Kredietrisico met betrekking tot het milieu. De nadelige gevolgen van milieukwesties, zoals klimaatverandering en natuurrampen, kunnen de financiële gezondheid van een emittent van obligaties uithollen en zijn vermogen om de schuld af te lossen, hinderen.

Valutarisico In de mate dat een fonds activa houdt die luiden in andere valuta's dan de basisvaluta, kunnen veranderingen in de wisselkoersen de beleggingswinsten of -inkomsten verkleinen, of beleggingsverliezen vergroten, soms zelfs in aanzienlijke mate.

Wisselkoersen kunnen snel en onvoorspelbaar veranderen, en het fonds kan problemen ondervinden om zijn blootstelling aan een bepaalde valuta snel genoeg af te wikkelen om verliezen te voorkomen. Veranderingen in wisselkoersen kunnen worden beïnvloed door factoren zoals uitvoer-invoersaldi, economische en politieke trends, overheidsinterventie en beleggersspeculatie.

Interventies door een centrale bank, zoals het agressief kopen of verkopen van valuta's, veranderingen in rentevoeten, beperkingen op kapitaalbewegingen of het ontkoppelen van twee valuta's, kunnen abrupte of langdurige veranderingen in de relatieve waarde van valuta's met zich meebrengen.

Derivatenrisico Kleine bewegingen in de waarde van een onderliggend actief kunnen leiden tot grote veranderingen in de waarde van een derivaat, wat derivaten zeer volatiel maakt in het algemeen, en het fonds blootstelt aan potentiële verliezen die aanzienlijk groter zijn dan de kosten van het derivaat.

Derivaten gaan gepaard met de risico's van de onderliggende activa – doorgaans in gewijzigde en zeer versterkte vorm – en hun eigen risico's. Sommige van de belangrijkste risico's van derivaten zijn:

- de koersen en volatiliteit van sommige derivaten, in het bijzonder credit default swaps en collateralised debt obligations, kunnen afwijken van de koersen of volatiliteit van hun onderliggende referentie(s), soms in aanzienlijke mate en op onvoorspelbare wijze
- in moeilijke marktomstandigheden kan het onmogelijk of ondoenbaar zijn om orders te plaatsen die de marktblootstelling of financiële verliezen die voortvloeien uit sommige derivaten beperken of compenseren
- derivaten gaan gepaard met kosten die het fonds anders niet zou hebben
- het kan moeilijk zijn om te voorspellen hoe een derivaat zich zal gedragen in bepaalde marktomstandigheden; dit risico is nog groter bij nieuwere of meer complexe types van derivaten
- wijzigingen in belasting-, boekhoudings- of effectenwetten kunnen leiden tot een waardedaling van een derivaat of kunnen het fonds ertoe dwingen om een derivaatpositie af te wikkelen in ongunstige omstandigheden
- sommige derivaten, in het bijzonder futures, opties, totaalrendementswaps, contracts for difference en sommige contracten met voorwaardelijke verplichtingen, kunnen gepaard gaan met margeleningen, wat inhoudt dat het fonds gedwongen kan zijn om te kiezen tussen het liquideren van

effecten voor een margestorting of verlies te boeken op een positie, die, indien langer gehouden, een kleiner verlies of een winst zou hebben opgeleverd

Beursverhandelde derivaten De handel in deze derivaten of hun onderliggende activa kan worden opgeschort of worden onderworpen aan beperkingen. Er is ook het risico dat de vereffening van deze derivaten via een overdrachtssysteem niet plaatsvinden wanneer of zoals verwacht.

OTC-derivaten – niet gecleard Aangezien OTC-derivaten in wezen private overeenkomsten zijn tussen een fonds en een of meer tegenpartijen, zijn zij minder sterk gereguleerd dan op de markt verhandelde effecten. Ze gaan ook gepaard met een hoger tegenpartij- en liquiditeitsrisico, en hun prijzen zijn meer subjectief. Als een tegenpartij een derivaat dat een fonds van plan was te gebruiken niet langer aanbiedt, is het fonds mogelijk niet in staat om elders een vergelijkbaar derivaat te vinden, waardoor het naast een kans op winst kan grijpen of onverwacht wordt blootgesteld aan risico's of verliezen, zoals het verlies door een derivaatpositie waar het geen compenserend derivaat voor kon kopen.

Omdat het doorgaans niet praktisch is voor het FCP om zijn OTC-derivaattransacties te spreiden over een breed scala van tegenpartijen, kan een afname van de financiële gezondheid van een tegenpartij aanzienlijke verliezen veroorzaken. Omgekeerd, als een fonds financiële problemen ondervindt of een verplichting niet nakomt, zouden tegenpartijen minder bereid zijn om zaken te doen met het FCP, waardoor het FCP niet even efficiënt en concurrerend zou kunnen werken.

OTC-derivaten – gecleard Omdat deze derivaten worden gecleard op een handelsplatform, zijn hun liquiditeitsrisico's vergelijkbaar met die van beursverhandelde derivaten. Ze gaan echter wel gepaard met een tegenpartijrisico dat vergelijkbaar is met dat van niet-geclearde OTC-derivaten.

Risico van opkomende en grensmarkten Opkomende en grensmarkten zijn minder gevestigd, en meer volatiel, dan ontwikkelde markten. Ze gaan gepaard met hogere risico's, in het bijzonder de markt-, krediet-, illiquide-effecten-, wettelijke, bewaar- en valutarisico's, en met een hogere kans dat zij risico's ondervinden die in ontwikkelde markten vooral gelden voor ongewone marktomstandigheden.

Enkele redenen voor dit hoger risiconiveau zijn:

- politieke, economische of maatschappelijke instabiliteit
- economieën die sterk afhankelijk zijn van bepaalde industrieën, grondstoffen of handelspartners
- onbeheerste inflatie
- hoge of grillige tarieven of andere vormen van protectionisme
- quota's, regelgeving, wetten, beperkingen op de repatriëring van kapitaal, of andere praktijken die nadelig zijn voor externe beleggers (zoals het fonds)
- veranderingen in wetten of het nalaten om de wet- of regelgeving af te dwingen, of om te zorgen voor eerlijke of functionele mechanismen voor geschillenbeslechting of rechtsmiddelen, of om anderzijds de rechten van beleggers te erkennen op een wijze die gebruikelijk is op ontwikkelde markten
- excessieve vergoedingen, transactiekosten of belastingen of de inbeslagname van activa zonder meer
- ontoereikende reserves om wanbetalingen van emittenten of tegenpartijen te dekken
- onvolledige, misleidende of onnauwkeurige informatie over effecten en hun emittenten
- niet of onvoldoende gestandaardiseerde boekhouding, accountantscontroles of financiële verslaglegging
- markten die klein zijn en lage handelsvolumes hebben, en die dus kwetsbaar kunnen zijn voor het liquiditeitsrisico en voor manipulatie van de marktprijzen
- willekeurige vertragingen en sluitingen van markten
- een minder ontwikkelde marktinfrastructuur die piekhandelsvolumes niet kan verwerken

- fraude, corruptie en fouten

In bepaalde landen kunnen de effectenmarkten ook onder druk staan door een ontoereikende efficiëntie en liquiditeit, die de koersvolatiliteit en marktverstoringen nog kan verergeren.

In de mate dat opkomende markten in andere tijdzones dan Luxemburg gelegen zijn, is het fonds mogelijk niet in staat om tijdig te reageren op koersbewegingen die plaatsvinden op momenten waarop het fonds niet open voor zaken is.

In het kader van de risicobeheersing omvat de categorie van de opkomende markten de markten die minder ontwikkeld zijn, zoals de meeste landen in Azië, Afrika, Zuid-Amerika en Oost-Europa, naast landen zoals China, Rusland en India, die een bloeiende economie hebben maar niet altijd het hoogste niveau van beleggersbescherming bieden.

Aandelenrisico Aandelen kunnen snel aan waarde verliezen, en doorgaans gaan zij gepaard met hogere (vaak veel hogere) marktrisico's dan obligaties of geldmarktinstrumenten.

Als een bedrijf een faillissement of een vergelijkbare financiële herstructurering ondergaat, kunnen zijn aandelen hun waarde grotendeels of volledig verliezen.

De prijs van een aandeel varieert door vraag en aanbod en door de marktverwachtingen over de toekomstige winstgevendheid van het bedrijf. Deze factoren kunnen worden beïnvloed door de vraag van consumenten, productinnovaties, het handelen van concurrenten en of een bedrijf ervoor kiest vraagstukken rond milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) aan te pakken.

Voorbeelden hiervan zijn onder andere de effecten van extreem weer inperken, milieu-impact beperken, arbeidsomstandigheden verbeteren, discriminatie op de werkvloer tegengaan en een sterk, transparant bestuur aanstellen.

Afdekkingsrisico Pogingen om bepaalde risico's te verminderen of te elimineren werken mogelijk niet zoals bedoeld, en voor zover ze werken, zullen ze doorgaans samen met het verliesrisico ook het winstpotentieel elimineren.

Het fonds kan gebruikmaken van afdekking binnen het fonds, en met betrekking tot specifieke categorieën van deelbewijzen, om de valutablootstelling van de categorie af te dekken. Afdekking brengt kosten met zich mee, wat het beleggingsrendement verlaagt. Er kunnen dus bij een categorie van deelbewijzen waar afdekking voor wordt toegepast op fondsniveau en op het niveau van de categorie van deelbewijzen twee afdekkingsniveaus zijn, die niet noodzakelijk voordeel opleveren (zo kan, op fondsniveau, een fonds activa die in SGD luiden afdekken naar EUR, terwijl een naar SGD afgedekte categorie van deelbewijzen van dit fonds dan die afdekking zou omkeren).

De risico's die verband houden met de valuta-afdekking van een categorie van deelbewijzen (zoals het tegenpartijrisico) kunnen ook een impact hebben op beleggers in andere categorieën van deelbewijzen. U vindt een lijst van de fondsen met categorieën van deelbewijzen die blootstaan aan het besmettingsrisico op eurizoncapital.com.

Risico van illiquide effecten Sommige effecten kunnen, door hun aard, moeilijk worden gewaardeerd of verkocht op een gewenst moment en tegen een gewenste prijs, vooral in grotere hoeveelheden.

Dat kan effecten omvatten die doorgaans als illiquide worden beschouwd, zoals niet-genoteerde effecten, Rule 144A-effecten en effecten die een kleine uitgifte vertegenwoordigen, weinig worden verhandeld of worden verhandeld op markten die relatief klein zijn of werken met lange vereffeningstermijnen. Ook de kosten van het liquideren van illiquide effecten liggen vaak hoger.

Risico van inflatiegekoppelde effecten Als de inflatie daalt of laag blijft, kan ook de opbrengst van kortlopende inflatiegekoppelde effecten dalen of laag blijven.

Infrastructuurrisico Infrastructuurgerelateerde bedrijven zijn onderhevig aan een reeks factoren die hun activiteiten ongunstig kunnen beïnvloeden, zoals hoge rentekosten in verband met kapitaalintensieve bouwprojecten, moeilijkheden om voldoende kapitaal aan te trekken tegen redelijke voorwaarden en wijzigingen in ecologische- en andere regelgeving.

Renterisico Wanneer de rentevoeten stijgen, dalen doorgaans de obligaties in waarde. Dit risico neemt doorgaans toe met de looptijd van een obligatiebelegging.

Voor bankdeposito's en voor geldmarktinstrumenten en andere kortlopende beleggingen werkt het renterisico in omgekeerde richting. Dalende rentevoeten zullen er naar verwachting toe leiden dat ook de beleggingsopbrengst daalt.

Beleggingsfondsenrisico Zoals het geval is bij alle beleggingsfondsen gaat het beleggen in het fonds gepaard met bepaalde risico's die een belegger niet zou lopen als hij rechtstreeks op de markten zou beleggen:

- de acties van andere beleggers, in het bijzonder een abrupte uitstroom van contanten, kunnen het ordelijke beheer van het fonds doorkruisen en kunnen een daling van zijn NVW veroorzaken
- de belegger heeft geen directe greep of invloed op de manier waarop zijn kapitaal wordt belegd zolang het in het fonds zit
- het fonds is onderworpen aan diverse beleggingswetten en -regels die het gebruik beperken van bepaalde effecten en beleggingstechnieken die het rendement zouden kunnen verbeteren; in de mate dat het fonds zich registreert in rechtsgebieden die strengere limieten opleggen, kan deze stap zijn beleggingsactiviteiten verder beperken
- aangezien het fonds in Luxemburg is gevestigd, zijn de beschermingen die worden geboden door andere toezichthouders (zoals, voor beleggers buiten Luxemburg, die van de toezichthouder van hun thuismarkt) mogelijk niet van toepassing
- veranderingen in de regelgeving waar dan ook ter wereld en een nauwer toezicht op de financiële diensten door de reguleringsautoriteiten kunnen leiden tot nieuwe voorschriften of andere wijzigingen die de kansen van het FCP zouden kunnen beperken of zijn kosten zouden kunnen verhogen
- aangezien de deelbewijzen niet publiek worden verhandeld, is de enige mogelijkheid voor de liquidatie van deelbewijzen doorgaans de terugkoop, die onderworpen is aan het terugkoopbeleid van het fonds
- gelet op de manier waarop het rendement wordt berekend, bestaat de mogelijkheid dat in sommige gevallen een belegger een performancefee moet betalen, ook al is zijn werkelijke rendement negatief
- het fonds kan de terugkoop van zijn deelbewijzen opschorten, om een van de redenen die worden beschreven in "Rechten die wij ons voorbehouden" onder "Beleggen in de fondsen"
- de koop en verkoop van beleggingen door het fonds zijn mogelijk niet optimaal in het licht van de belastingefficiëntie van een gegeven belegger
- in de mate dat het fonds belegt in andere icbe's / icb's, zal het geen directe informatie hebben van, of controle over, de beslissingen van de beleggingsbeheerders van die andere icbe's / icb's, kan het een tweede niveau van beleggingsvergoedingen oplopen (die eventuele beleggingswinsten verder zullen uithollen), en kan het blootgesteld zijn aan het liquiditeitsrisico wanneer het zijn belegging in een icbe / icb wil afwikkelen
- mogelijk kan het FCP een dienstverlener niet volledig verantwoordelijk stellen voor verliezen of gemiste kansen die voortvloeien uit de beslissingen van de dienstverlener
- het kan onpraktisch of onmogelijk zijn om de kosten en risico's van verschillende categorieën van deelbewijzen volledig te isoleren van die van andere categorieën van deelbewijzen, zoals het risico dat crediteuren van een

categorie van deelbewijzen van een fonds trachten om beslag te leggen op de activa van een andere categorie om een verplichting te vereffenen

- in de mate dat het FCP zaken doet met verbonden bedrijven van Eurizon Capital S.A., en deze verbonden bedrijven (en verbonden bedrijven van andere dienstverleners) zaken doen met elkaar namens het FCP, kunnen er belangenconflicten ontstaan (om dit risico op te vangen moeten weliswaar alle transacties tegen zakelijke, objectieve voorwaarden plaatsvinden, en vallen alle entiteiten, en de betrokken personen, onder strikte beleidsregels inzake eerlijke handel die handel met voorkennis en voortrekkerij verbieden)

Als een fonds belegt in een andere icbe / icb, zijn deze risico's van toepassing op het fonds en dus indirect ook op de houders van deelbewijzen.

Hefboomrisico De hoge nettoblootstelling van het fonds aan bepaalde beleggingen kan de koers van zijn deelbewijzen volatieler maken.

In de mate dat het fonds gebruikmaakt van derivaten of effectenleningen om zijn nettoblootstelling aan een markt, rente, mandje van effecten of een andere financiële referentiebron te verhogen, zullen de schommelingen in de prijs van de referentiebron worden versterkt op fondsniveau.

Beheerisico De beleggingsbeheerders van het fonds kunnen zich vergissen in hun analyse van de markt- of economische trends, hun keuze of opbouw van softwaremodellen die zij gebruiken, hun activaspreiding of andere beslissingen betreffende de belegging van het fondsvermogen.

Dit omvat ramingen betreffende de trends van een industrietak, markt, economie, demografie of andere, de keuze van het optimale beleggingstijdstip en de relatieve nadruk op diverse beleggingen. Naast gemiste kansen voor beleggingsrendement kunnen verkeerde beleggingsbeslissingen aanzienlijke kosten veroorzaken, zoals de kosten van de overstap naar een nieuwe strategie of fondsofbouw.

Strategieën die een actief beheer inhouden (doorgaans gedefinieerd als een verloop van meer dan 100% per jaar) kunnen leiden tot hoge transactiekosten en kunnen ook een hoge vermogenswinst op korte termijn genereren, die belastbaar kan zijn voor de houders van deelbewijzen.

Nieuw geïntroduceerde fondsen kunnen gebruikmaken van onbeproefde strategieën of technieken, en zijn mogelijk moeilijk te evalueren door de beleggers door hun gebrek aan werkingsgeschiedenis. Daarnaast kunnen zowel de volatiliteit als het rendement van een nieuw fonds veranderen omdat een toename van zijn vermogen een opschaling van de strategie en methodes vereist.

Marktrisico De prijzen en opbrengsten van veel effecten kunnen frequent veranderen – soms met een aanzienlijke volatiliteit – en kunnen dalen, vanwege talrijke, uiteenlopende factoren.

Voorbeelden van deze factoren zijn:

- politiek en economisch nieuws
- overheidsbeleid
- veranderingen in technologie en bedrijfspraktijken
- veranderingen in demografie, culturen en populaties
- natuurlijke of door de mens veroorzaakte rampen
- weers- en klimaatpatronen
- wetenschappelijke of onderzoeksontdekkingen
- de kosten en beschikbaarheid van energie, grondstoffen en natuurlijke hulpbronnen

Het effect van het marktrisico kan direct of geleidelijk zijn, op korte of op lange termijn, beperkt of ruim.

Vooruitbetalings- en verlengingsrisico Een onverwachte ontwikkeling van de rentevoeten kan druk zetten op het rendement van aflosbare schuldbewijzen (effecten waarvan de emittenten het recht hebben om de hoofdsom van het effect terug te betalen vóór de vervaldatum).

Wanneer de rente daalt, zijn de emittenten geneigd deze effecten terug te betalen en er nieuwe uit te geven tegen een lagere rentevoet. In dergelijk geval heeft het fonds soms geen andere keuze dan het geld van deze vooruitbetaalde effecten te herbeleggen tegen een lagere rentevoet ("vooruitbetalingsrisico").

Omgekeerd zijn leners, wanneer de rentevoeten stijgen, niet geneigd om hun laagrentende hypotheek vooruit te betalen. Het fonds loopt daardoor het risico gedurende een zekere tijd een rente onder de markrente te ontvangen, tot de rente daalt of de effecten vervallen ("verlengingsrisico"). Dat kan ook inhouden dat het fonds ofwel de effecten moet verkopen met verlies, ofwel naast de kans grijpt om andere beleggingen te doen die mogelijk beter zouden hebben gepresteerd.

De prijzen en opbrengsten van aflosbare effecten weerspiegelen doorgaans de veronderstelling dat ze zullen worden afbetaald op een gegeven moment vóór de vervaldatum. Als deze vooruitbetaling plaatsvindt wanneer verwacht, zal het fonds doorgaans geen nadelige gevolgen ondervinden. Als dat echter aanzienlijk vroeger of later gebeurt, kan het zijn dat het fonds in feite te veel heeft betaald voor de effecten.

Deze factoren kunnen ook een invloed hebben op de duration van het fonds, door de rentegevoeligheid te verhogen of te verlagen op een ongewenste wijze. In bepaalde omstandigheden kan ook het feit dat de rente niet stijgt of daalt zoals verwacht aanleiding geven tot het vooruitbetalingsrisico of het verlengingsrisico.

Risico van beleggingen in vastgoed

Vastgoedbeleggingstrusts (Real Estate Investment Trusts, REIT's) beleggen rechtstreeks in fysiek vastgoed of daarmee verband houdende activiteiten, zij hebben vaak een bovengemiddelde volatiliteit, en zij kunnen onder druk staan door factoren die een gebied of individueel eigendom minder waard maken of door hypotheekgerelateerde risico's.

Beleggingen in onroerende goederen of daarmee verband houdende activiteiten of effecten (zoals belangen in hypotheek) kunnen in het bijzonder worden getroffen door natuurrampen, economische achteruitgang, overmatige bebouwing, stedenbouwkundige veranderingen, belastingverhogingen, populatie- of levensstijltrends, fouten van het management, problemen om huurders te vinden of betalingen te innen, milieuvervuiling en andere factoren die een impact kunnen hebben op de marktwaarde of de cashflow van de belegging, zoals wanneer een REIT niet in aanmerking komt voor een belastingvrije doorgifte van inkomsten.

Aandelen-REIT's worden het meest rechtstreeks getroffen door vastgoedfactoren, terwijl hypotheek-REIT's kwetsbaarder zijn voor het renterisico en het kredietrisico (doorgaans een afname van de kredietwaardigheid van de hypotheekhouders).

Veel REIT's zijn kleine bedrijven die gepaard gaan met het risico van small- en mid-cap aandelen. Sommige werken met een hoge mate van vreemd geld, wat hun volatiliteit versterkt. De waarde van vastgoedgerelateerde effecten volgt niet noodzakelijk de waarde van de onderliggende activa.

Risico van shortposities Een shortpositie nemen (een positie waarvan de waarde omgekeerd evolueert ten opzichte van de waarde van het effect zelf) via derivaten genereert verliezen wanneer de waarde van het onderliggende effect stijgt. Het gebruik van shortposities kan het risico van zowel verliezen als volatiliteit verhogen.

De potentiële verliezen uit het gebruik van shortposities zijn in theorie onbeperkt, omdat er geen beperking geldt inzake de prijs die een effect kan bereiken, terwijl het verlies uit een contante belegging in het effect niet hoger kan liggen dan het belegde bedrag.

De shortverkoop van beleggingen kan blootstaan aan wijzigingen in de regelgeving, wat kan leiden tot verliezen of het onvermogen om shortposities te blijven gebruiken zoals gepland of hoe dan ook.

Risico van small- en mid-cap aandelen Aandelen van bedrijven met een kleine of middelgrote kapitalisatie kunnen volatieler en minder liquide zijn dan de aandelen van grote bedrijven.

Bedrijven met een kleine of middelgrote kapitalisatie hebben vaak minder financiële middelen, een kortere werkingsgeschiedenis en minder gediversifieerde activiteiten, en gaan dan ook gepaard met een groter risico van langdurige of permanente tegenslagen. Beursintroductions kunnen zeer volatiel zijn en kunnen moeilijk te waarderen zijn door het gebrek aan verhandelingsgeschiedenis en het relatieve gebrek aan publieke informatie.

Sukukrisico Naast de gebruikelijke risico's van vergelijkbare effecten die schuldbewijzen zijn, kunnen sukukeffecten volatieler en minder liquide zijn, en gepaard gaan met hogere kosten en in sommige gevallen met een hoger kredietrisico.

De markt van sukuks (met schuld vergelijkbare effecten die gestructureerd zijn zoals aandelen om te beantwoorden aan het islamitisch verbod op rente) is relatief nieuw en klein, wat inhoudt dat de liquiditeit en volatiliteit een groter risico lopen dan bij vergelijkbare niet-sukuk effecten.

Hoewel door vermogen gedekte sukuks feitelijk eigendomsrechten in een onderliggend actief verlenen, wat de beleggers een zeker rechtsverhaal biedt ingeval een emittent in gebreke blijft inzake de toegezegde betalingen, verlenen op vermogen gebaseerde sukuks geen dergelijke eigendomsrechten en worden zij dan ook beschouwd als sterker blootgesteld aan het kredietrisico.

Risico van duurzame beleggingen Een fonds dat duurzame criteria hanteert, presteert mogelijk minder goed dan de markt of andere fondsen die in vergelijkbare activa beleggen maar geen duurzaamheidscriteria toepassen.

Door het gebruik van duurzame criteria grijpt het fonds mogelijk naast kansen om effecten te kopen met een hoger rendement of minder volatiliteit, en kan de timing van koop-/verkoopbeslissingen minder optimaal uitvallen.

Duurzame beleggingen zijn in bepaalde mate gebaseerd op niet-financiële overwegingen waarvan de gevolgen voor de winstgevendheid indirect zijn en zij kunnen speculatief van aard zijn. De analyse van het fonds bij duurzaamheidsbeoordelingen kan fout blijken, of de informatie waarop de analyse is gebaseerd kan onvolledig, onjuist of misleidend zijn. Het is ook mogelijk dat het fonds een indirecte blootstelling heeft aan emittenten die niet beantwoorden aan zijn duurzaamheidsnormen.

Veel bedrijven in de duurzaamheidssector zijn relatief klein en gaan dan ook gepaard met het risico van small- en mid-cap aandelen, en zij zijn vaak gebaseerd op nieuwe technologieën of businessmodellen die een bovengemiddeld risico van mislukking dragen.

Belastingrisico Sommige landen heffen een belasting op de rente, dividenden of vermogenswinst van bepaalde beleggingen in hun land. Een land kan zijn belastingwetten of -verdragen wijzigen op een manier die een impact heeft op het fonds of zijn houders van deelbewijzen.

Belastingwijzigingen kunnen ook met terugwerkende kracht worden toegepast en kunnen een impact hebben op beleggers zonder directe beleggingen in het land. Als China bijvoorbeeld zijn belastingclassificatie van het FCP of een verbonden entiteit zou veranderen, een belastingverdrag zou wijzigen of niet langer nakomen of belastingincentives zou elimineren, zou dat de belastingen op Chinese beleggingen kunnen optrekken of zelfs kunnen uitmonden in een belasting van 10% (of meer) op de inkomsten die het FCP wereldwijd ontvangt uit alle bronnen, met inbegrip van fondsen die geen Chinese beleggingen bezitten.

Risico's die doorgaans voortvloeien uit ongewone marktomstandigheden of andere onvoorspelbare gebeurtenissen

De risico's in dit deel zijn doorgaans niet in wezenlijke mate aanwezig in gewone marktomstandigheden (hoewel zij er wel in beperkte mate in aanwezig kunnen zijn). In ongewone marktomstandigheden kunnen deze risico's wel zware gevolgen hebben.

Tegenpartij- en onderpandrisico Entiteiten waarmee het fonds zaken doet, waaronder entiteiten waarmee het fonds effectenfinancieringstransacties aangaat en andere entiteiten die activa van het fonds tijdelijk of op lange termijn bewaren, zijn na verloop van tijd mogelijk niet langer bereid of in staat om hun verplichtingen jegens het fonds na te komen.

Als een tegenpartij, zoals een bewaarder, failliet gaat, kan het fonds zijn geld geheel of gedeeltelijk verliezen en kan het vertraging oplopen bij het terugkrijgen van de effecten of contanten die in het bezit van de tegenpartij waren. Dat zou ertoe kunnen leiden dat het fonds de effecten niet kan verkopen of de inkomsten daaruit kan ontvangen gedurende de periode waarin het zijn rechten tracht af te dwingen, in het kader van een proces dat zelf ook extra kosten kan veroorzaken. Bovendien kan de waarde van de effecten dalen tijdens de vertragingsperiode.

Aangezien op contante deposito's geen activascheiding wordt toegepast door de bewaarder, of door een subbewaarder die door de bewaarder is aangesteld, kunnen zij blootstaan aan een hoger risico in geval van faillissement van de bewaarder of subbewaarder dan bij andere activa.

Overeenkomsten met tegenpartijen kunnen worden beïnvloed door het liquiditeitsrisico en het operationele risico, die er beide toe kunnen leiden dat het fonds verlies lijdt of niet in staat is om in te gaan op terugkoopverzoeken.

Aangezien tegenpartijen niet aansprakelijk zijn voor verliezen door overmacht (zoals een ernstige natuurlijke of door de mens veroorzaakte ramp, onlusten, terroristische aanslagen of oorlog), kan een dergelijke gebeurtenis aanzienlijke verliezen veroorzaken in het kader van een contractuele regeling met het fonds als partij.

Mogelijk dekt de waarde van het onderpand niet de volledige waarde van een transactie, en dekt zij niet de aan het fonds verschuldigde vergoedingen of opbrengst. Als een onderpand dat het fonds houdt als bescherming tegen het tegenpartijrisico (inclusief de activa waarin contant onderpand is belegd) afneemt in waarde, is het fonds mogelijk niet volledig beschermd tegen verliezen. Door problemen bij het verkopen van het onderpand kan het fonds het moeilijker hebben om te beantwoorden aan terugkoopverzoeken. In geval van effectenleningen of terugkooptransacties bestaat de mogelijkheid dat het gehouden onderpand minder inkomsten opbrengt dan de aan de tegenpartij overgedragen activa. Hoewel het fonds gebruikmaakt van in de sector gebruikelijke standaardovereenkomsten voor alle onderpand, kan het moeilijk of onmogelijk zijn om zelfs deze overeenkomsten in sommige rechtsgebieden af te dwingen krachtens de plaatselijke wetten.

Financieringsrisico van effecten Effectenleningen, terugkoopovereenkomsten, omgekeerde terugkoopovereenkomsten en totaalrendementswaps zijn onderhevig aan alle bovengenoemde tegenpartij- en onderpandrisico's, inclusief de bovengenoemde liquiditeits- en operationele risico's en die onder die namen in dit prospectus staan beschreven. Aanvullende operationele risico's zijn vertragingen in de vereffening van transacties die invloed kunnen hebben op de liquiditeit van het fonds en de waardering van activa. Aanvullende liquiditeitsrisico's van terugkoopovereenkomsten omvatten de mogelijkheid dat het fonds niet in staat is de tegenpartij tijdig opbrengsten terug te betalen. Elk effectenfinancieringsrisico kan één van de ongewenste resultaten hebben die in de inleiding van dit hoofdstuk over risico's zijn genoemd.

Wanbetalingsrisico Mogelijk zijn de emittenten van bepaalde obligaties op een bepaald moment niet langer in staat om de betalingen voor hun obligaties te doen.

Liquiditeitsrisico Effecten zijn na verloop van tijd soms moeilijk te waarderen of te verkopen op een gewenst moment en tegen een gewenste prijs.

Het liquiditeitsrisico kan de waarde van het fonds aantasten en ertoe leiden dat het fonds transacties in zijn deelnemingsrechten moet opschorten.

Operationeel risico De werking van het fonds kan worden verstoord door menselijke fouten, gebrekkige processen of bestuur, en technologische tekortkomingen, zoals het onvermogen om cyberaanvallen, gegevensdiefstal, sabotage of andere elektronische incidenten te voorkomen of op te sporen.

De operationele risico's kunnen het fonds blootstellen aan fouten die, onder andere, de waardering, prijzen, boekhouding, belastingaangiften, financiële verslaglegging, bewaring en handel beïnvloeden. Operationele risico's blijven soms lange tijd onopgemerkt, en zelfs wanneer ze worden vastgesteld kan

het niet haalbaar blijken om een prompte of passende vergoeding te verkrijgen van de personen die er verantwoordelijk voor zijn.

De methodes die cybercriminelen gebruiken, evolueren in een snel tempo, en betrouwbare verdedigingen zijn mogelijk niet altijd beschikbaar. In de mate dat de gegevens van het FCP worden bewaard of overgedragen op de systemen van diverse entiteiten, waarbij gebruik wordt gemaakt van de technologie van diverse leveranciers, neemt zijn kwetsbaarheid voor cyberaanvallen toe. Mogelijke gevolgen van inbreuken op de cyberbeveiliging of onbevoegde toegang omvatten het verlies van persoonsgegevens van beleggers, propriëtaire informatie over het fondsbeheer, ingrijpen door de toezichthouder en zakelijke of reputatieschade die financiële gevolgen voor de beleggers heeft.

Risico van standaardpraktijken Beleggingsbeheerpraktijken die goed hebben gewerkt in het verleden, of die de algemeen aanvaarde manier vormen om bepaalde omstandigheden aan te pakken, kunnen ineffectief blijken.

Kredietbeleid

Het beheerbedrijf beoordeelt de kredietkwaliteit volgens de onderstaande referenties en methodes.

Voor obligaties worden de kredietratings beschouwd op het niveau van het effect of van de emittent en op het moment van de aankoop van het effect. De fondsen kunnen effecten houden waarvan de rating is verlaagd. Een overtreding van een limiet die in het beleggingsbeleid van een fonds die na een dergelijke downgrade ontstaat, moet echter zo snel mogelijk worden rechtgezet, op een manier die strookt met de normale werking van het fonds.

Voor obligaties en geldmarktinstrumenten gebruikt het beheerbedrijf enkel ratings van kredietinstellingen die zijn gevestigd in de Europese Unie en die zijn geregistreerd conform Europese verordening 462/2013. Het beheerbedrijf vertrouwt niet alleen of automatisch op de kredietratings die door kredietratingsbureaus worden toegekend.

Obligaties van beleggingskwaliteit (AAA/Aaa tot BBB-/Baa3)

Uitgiften of emittenten die aanzienlijke posities vertegenwoordigen: ratings van kredietinstellingen en/of interne evaluatie door het beheerbedrijf.

Uitgiften of emittenten die kleinere posities vertegenwoordigen: kredietrating van minstens één instelling.

Obligaties onder beleggingskwaliteit (BB+/Ba1 of lager)

Alle uitgiften of emittenten: rating van kredietinstellingen indien beschikbaar, anders een interne evaluatie door het beheerbedrijf.

Alleen obligaties onder beleggingskwaliteit die voldoen aan de vereisten beschreven in art. 2 (1) b) van de Groothertogelijke Verordening van 8 februari 2008 komen in aanmerking voor belegging.

Vermogen gehouden in geldmarktfondsen

Bij de beoordeling van geldmarktinstrumenten, securitisaties en door vermogen gedekte handelspapieren voor geldmarktfondsen (zoals bepaald en gereguleerd door Verordening (EU) 2017/1131) om te bepalen of de kredietkwaliteit ervan al dan niet een gunstige beoordeling

verdient, beoordeelt het beheerbedrijf kredietratings van bureaus en past het eveneens zijn interne procedure voor de beoordeling van kredietkwaliteit toe. Daarbij wordt gebruikgemaakt van up-to-date informatie van kwaliteit afkomstig uit andere betrouwbare bronnen. De procedure is gebaseerd op voorzichtige, systematische en doorlopende beoordelingsmethodologieën die rekening houden met de kenmerken van zowel de emittent als het gebruikte instrument. De procedure wordt gevalideerd door ervaring en empirisch bewijs, waaronder achteraf testen.

De procedure bevat onder meer criteria om financiële gegevens te analyseren, trends vast te stellen en de belangrijkste factoren voor kredietrisico te volgen. Het beheerbedrijf houdt toezicht op de toepassing van de procedure met behulp van een team van analisten van kredietonderzoek. Ook wordt de procedure voor nauwkeurigheid, geschiktheid en de correcte uitvoering ervan regelmatig gecontroleerd. Daarbij wordt het relatieve belang van de beoordelingscriteria van tijd tot tijd aangepast. Deze procedure stemt overeen met de artikelen 19.4 en 20.2 van Verordening (EU) 2017/1131 en is goedgekeurd door de uitvoerende functionarissen en vervolgens het bestuur van het beheerbedrijf.

De interne beoordelingsprocedure is afhankelijk van verscheidene indicatoren. Enkele voorbeelden van kwantitatieve criteria zijn de prijzen van geldmarktinstrumenten en credit default swaps, de controle van de relevante financiële indexen die geografische indeling, sector en vermogensklasse omvat en sectorspecifieke financiële en standaardinformatie. Enkele voorbeelden van kwalitatieve criteria zijn de concurrentiepositie, bestuursrisico, financiële situatie en liquide middelen van de emittent; het vermogen van de emittent om op gebeurtenissen in de toekomst te reageren; de positie van de sector van de emittent binnen de economie en ten opzichte van economische trends; en de klasse, structuur, kenmerken op korte termijn, onderliggend vermogen, liquiditeitsprofiel, relevante markten en mogelijke operationele risico's en tegenpartijrisico's van het instrument. In overeenstemming met artikel 21 van Verordening (EU) 2017/1131 documenteert het beheerbedrijf zijn interne beoordelingsprocedure voor kredietkwaliteit en kredietkwaliteitsbeoordelingen.

Beleid voor duurzame beleggingen en ESG-integratie

Op het FCP-niveau

Het bestuur van het FCP is van mening dat het de belangen van aandeelhouders moet dienen door beleggingsoplossingen met een competitieve rendement op de lange termijn aan te bieden. De toewijding van Eurizon Capital aan duurzame beleggingen maken een integraal onderdeel van deze plicht uit. Duurzaam beleggen bestaat erin beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen, duurzaamheidskwesties- en dilemma's aan te pakken, waaronder bijbehorende risico's, en invloed uit te oefenen op bedrijven in de fondsportefeuille om aan een positief resultaat bij te dragen.

Tenzij anders omschreven in "Fondsbeschrijvingen" geldt ons duurzaam beleggingsbeleid voor alle fondsen (exclusief de beleggingen in derivaten en fondsen van andere dienstverleners dan Eurizon Capital). Sommige fondsen gaan nog verder door strengere criteria toe te passen dan de criteria die zijn vastgelegd in "Fondsbeschrijvingen".

Overeenkomstig het duurzaamheidsbeleid van Eurizon Capital worden de fondsen beheerd op basis van de integratie van ESG-factoren (milieu, maatschappij en deugdelijk bestuur) overeenkomstig de door de VN ondersteunde beginselen voor verantwoordelijk beleggen.

Dit houdt in dat de ESG-factoren holistisch worden bekeken samen met financiële factoren en worden beheerd vanuit een risico/rendementsperspectief.

De activaselectie van de fondsen is vooral gebaseerd op gegevens van derden. Deze gegevens kunnen onvolledig, onjuist of niet-beschikbaar zijn en er bestaat derhalve een risico dat de beleggingsbeheerder een effect of emittent onjuist beoordeelt.

De fondsen worden actief beheerd door middel van dialoog, stemmen en samenwerking om zo waarde te creëren op de lange termijn.

Het fonds maakt gebruik van screening om ESG-risico's te beheren en beleggingen in sommige sectoren of emittenten uit te sluiten dan wel te beperken.

Eurizon Capital bevordert transparantie door informatie over zijn benadering te delen, over de voortgang te rapporteren en een open dialoog met beleggers en andere belanghebbenden aan te moedigen. Raadpleeg voor meer informatie over het duurzaamheidsbeleid van Eurizon Capital eurizoncapital.com/pages/eurizon-responsibility-and-sustainability-en.aspx.

Op fondsniveau

In deze tabel worden de verschillende onderdelen van de ESG-aanpak per fonds uiteengezet.

U dient deze informatie te lezen naast het beleggingsbeleid in "Fondsbeschrijvingen".

Naam fonds	Actief aandee- houder- schap	Sectorb- eperking	Emittent- beperking	Sectoruit- sluiting	Emittent- uitsluiting	ESG-integratie						Koolst- ofvoet- afdruk	Impact- beleggi- ng
						Scor- e	Index	Soverei- gn	Duurz- aam				
Lijn “Limited Tracking Error”													
Bond Corporate EUR LTE				●	●		●						
Bond Corporate EUR Short Term LTE				●	●		●						
Bond Emerging Markets HC LTE				●	●		●						
Bond EUR 1-10 y LTE				●	●				●				
Bond EUR Long Term LTE				●	●				●				
Bond EUR Medium Term LTE				●	●				●				
Bond EUR Short Term LTE				●	●				●				
Bond GBP LTE		●	●										
Bond Italy Floating Rate LTE		●	●										
Bond JPY LTE		●	●										
Bond USD LTE		●	●										
Bond USD Short Term LTE		●	●										
Equity Emerging Markets LTE	●			●	●		●						
Global Bond LTE				●	●		●						
Factor fondsen													
Equity China Smart Volatility	●			●	●	●							
Equity Emerging Markets Smart Volatility	●			●	●	●							
Equity Italy Smart Volatility	●			●	●	●							
Equity World Smart Volatility	●			●	●	●							
Lijn “Active - Market”													
Aggregate Green Bonds Short Term				●	●								●
Asian Equity Opportunities	●			●	●	●							
Bond Aggregate EUR Short Term				●	●	●							
Bond Aggregate EUR				●	●	●							
Bond Aggregate RMB				●	●								
Bond Corporate EUR				●	●	●							
Bond Corporate EUR Short Term				●	●	●							
Bond Emerging Markets				●	●	●							
Bond Emerging Markets in Local Currencies				●	●	●							

Naam fonds	Actief aandee- lhouder- schap	Sectorb- eperking	Emittent- beperking	Sectoruit- sluiting	Emittent- uitsluiting	ESG-integratie						Koolst- ofvoet- afdruk	Impact- beleggi- ng
						Scor- e	Index	Soverei- gn	Duurz- aam				
Bond Euro High Yield				•	•	•							
Bond High Yield				•	•	•							
Bond Inflation Linked				•	•	•							
Cash EUR				•	•			•					
Equity China A	•			•	•	•							
Equity Circular Economy	•			•	•	•						•	
Equity Emerging Markets	•			•	•	•							
Equity Emerging Markets New Frontiers				GEEN									
Equity High Dividend	•			•	•	•							
Equity Innovation	•			•	•	•							
Equity People	•			•	•	•							
Equity Planet	•			•	•	•						•	
Equity Real Estate	•			•	•	•							
Equity Small Mid Cap Europe	•			•	•	•							
Equity USA	•			•	•	•							
Euro Emerging Markets Bonds				•	•	•							
European Union Bonds				•	•	•							
Global Bond				•	•	•							
Global Bond Aggregate				•	•	•							
Global Bond High Yield				•	•	•							
Global Bond Inflation Linked				•	•	•							
Global Equity	•			•	•				•				
Global Equity Infrastructure	•			•	•	•						•	
Green Euro Credit				•	•								•
Italian Equity Opportunities	•			•	•	•							
SLJ Local Emerging Markets Debt				•	•	•							
Sustainable Global Equity	•			•	•	•						•	
Sustainable Japan Equity	•			•	•	•							
Top European Research	•			•	•	•							
Global Cautious Allocation	•			•	•	•							
Global Allocation	•			•	•	•							
Lijn "Treasury Management"													
Bond Short Term EUR T1				•	•			•					
Money Market EUR T1				•	•			•					

Naam fonds	Actief aandee- lhouder- schap	Sectorb- eperking	Emittent- beperking	Sectoruit- sluiting	Emittent- uitsluiting	ESG-integratie						Koolst- ofvoet- afdruk	Impact- beleggi- ng
						Scor- e	Index	Soverei- gn	Duurz- aam				
Money Market USD T1				•	•								
Lijn "Active - Strategy"													
Absolute Active				•	•	•							
Absolute Green Bonds				•	•								•
Absolute High Yield				•	•	•							
Absolute Prudent				•	•	•							
Absolute Return Solution	•			•	•	•							
Active Allocation	•			•	•	•							
Asian Debt Opportunities				•	•								
Flexible Equity Strategy	•			•	•	•						•	
Bond Flexible				•	•	•							
China Credit Opportunities				•	•								
China Opportunity	•			•	•	•							
Conservative Allocation	•			•	•	•							
Dynamic Asset Allocation				•	•								
Strategic Allocation	•			•	•	•							
Flexible Europe Strategy	•			•	•	•							
Flexible Multi-strategy				•	•								
Flexible US Strategy	•			•	•	•							
Global Multi Credit				•	•	•							
Inflation Strategy	•			•	•								
Securitized Bond Fund				•	•								
SLJ Flexible Global Macro				•	•								
Sustainable Multiasset	•			•	•	•							
Trend Solution				•	•								
Systematic Funds													
Systematic Multiasset Absolute Return				•	•								
Systematic USA Equity	•			•	•				•				
Systematic World Equity	•			•	•				•				

Belangrijk

Actief aandeelhouder-schap Het fonds is actief betrokken bij het beheer van de bedrijven waarin het grote geldsommen heeft belegd, ook door middel van stemmen, met als doel om het rendement en de duurzaamheid van het bedrijf te verbeteren

Sectorbeperking De deelname in emittenten die direct betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkoolsector halen of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen, mag het gewicht van de emittent in de benchmark niet overschrijden. Voorbeelden van controversiële wapens zijn landmijnen, clustermunities, verarmd uranium en nucleaire, biologische en chemische wapens.

Emittentbeperking De deelname in emittent met de laagste ESG-ratings (zoals bepaald door MSCI ESG-onderzoek) mag het gewicht van de emittent in de benchmark niet overschrijden.

Sectoruitsluiting Het fonds sluit emittenten uit die direct betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of die 25% of meer van hun opbrengsten behalen in de stoomkoolsector of 10% of meer van hun opbrengsten uit teerzanden behalen. Voorbeelden van controversiële wapens zijn landmijnen, clustermunities, verarmd uranium en nucleaire, biologische en chemische wapens. De uitsluiting van de stoomkool- en teerzandensector geldt niet in het geval van groene obligatiefondsen die zijn gericht op het financieren van de energietransitie en op het bestrijden van de opwarming van de aarde.

Emittentuitsluiting Het fonds sluit emittenten uit met de laagste ESG-ratings (zoals bepaald door MSCI ESG-onderzoek) als hun ESG-profiel niet verbetert nadat het fonds heeft geprobeerd deze verbeteringen teweeg te brengen door middel van actief beheer en stemmen.

ESG-integratie Het fonds sluit bedrijfsemittenten uit die geen praktijken van goed bestuur volgen.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan, tenzij anderszins vermeld in 'Fondsbeschrijvingen', minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

Asian Equity Opportunities, China Opportunity, Global Equity, Systematic USA Equity, Systematic World Equity en Global Multi Credit: 80% van beleggingen in alle activaklassen

alle andere fondsen:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

ESG Score integration: Het fonds integreert ESG-factoren in de opbouw van de portefeuille. Daarbij streeft het fonds naar een hogere gewogen ESG-score (zoals bepaald door MSCI ESG Research) ten opzichte van de benchmark (indien aanwezig) of het beleggingsuniversum (als er geen benchmark is).

ESG Index integration: Het fonds belegt minstens 90% van zijn totale nettovermogen in emittenten die in een benchmark zijn opgenomen die al rekening houdt met ESG-selectiecriteria.

Sovereign ESG integration Het fonds belegt minstens 70% van zijn totale nettovermogen in overheidsemittenten die zijn geslaagd voor screenings die rekening houden met:

- de vooruitgang die het land van de emittent heeft geboekt op het vlak van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen die door de Verenigde Naties zijn gedefinieerd om een meer bewuste en duurzame wereldwijde ontwikkeling te cultiveren.
- de koolstofvoetafdruk van het land van de emittent
- het niveau van sociale schendingen van internationale of lokale normen, zoals internationale verdragen, principes van de VN of lokale reglementering

Duurzame integratie Het fonds belegt in bedrijfsemittenten die slagen voor een negatief screeningproces, bedoeld om de emittenten uit het beleggingsuniversum uit te sluiten die actief zijn in sectoren die als 'niet verantwoordelijk' worden beschouwd en/of waarvan wordt vastgesteld dat hun gedrag aanzienlijke ecologische en/of sociale ongunstige effecten inhoudt en/of die het meest zijn blootgesteld aan duurzaamheidsrisico's ('kritieke emittenten'), en zet zich in om een minimumaandeel duurzame beleggingen te doen krachtens de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

Koolstofvoetafdruk Het fonds integreert metingen van de koolstofvoetafdruk (CO2) in de opbouw van de portefeuille en heeft als doel een portefeuille op te bouwen met een lagere CO2-voetafdruk dan die van zijn benchmark (indien aanwezig) of ten opzichte van het beleggingsuniversum (indien niet aanwezig).

Impactbelegging Het fonds streeft naar meetbare positieve maatschappelijke- of milieu-impact alsook naar winst op financieel vlak. Het fonds sluit emittenten uit die geen deugdelijk bestuur hebben.

Raadpleeg voor meer informatie over de onderdelen van de ESG-benadering

eurizoncapital.com/pages/eurizon-responsibility-and-sustainability-en.aspx.

Algemene beleggingsbevoegdheden en -beperkingen

Elk fonds en het FCP zelf moeten alle toepasselijke wetten en regels van de EU en Luxemburg naleven, naast bepaalde rondzendbrieven, richtlijnen en andere voorschriften. In dit deel worden in tabelvorm de vereisten voor het fondsbeheer in de Wet van 2010 (de belangrijkste wet voor de werking van een icbe) en de door de European Securities and Markets Authority (ESMA) voorgeschreven vereisten voor geldmarktfondsen en voor risicobewaking en -beheer uiteengezet. In geval van tegenstrijdigheid zou de wet, in de originele Franse versie, voorrang hebben op het beheerreglement of het prospectus (waarbij het beheerreglement voorrang heeft op het prospectus).

Als een overtreding door een fonds van de Wet van 2010 of de regelgeving voor geldmarktfondsen wordt vastgesteld, moet de beleggingsbeheerder prioriteit verlenen aan de naleving van het betrokken beleid in zijn effectentransacties en beleggingsbeslissingen, waarbij tegelijk ook voldoende rekening wordt gehouden met de belangen van de houders van deelbewijzen. Een overtreding die incidenteel ontstaat, moet zo snel mogelijk worden rechtgezet, op een manier die strookt met de normale werking van het fonds.

Tenzij anders aangegeven zijn alle percentages en beperkingen van toepassing op elk individueel fonds, en worden alle vermogenspercentages gemeten als een percentage van het totale nettovermogen (inclusief contanten).

Toegestane activa, technieken en transacties

In de tabel op de volgende pagina wordt uiteengezet wat is toegestaan voor een icbe. De fondsen kunnen werken met limieten die op een of andere manier restrictiever zijn, op basis van hun beleggingsdoelstellingen en -beleid. Als een fonds gebruikmaakt van bepaalde activa, technieken of transacties, moeten die stroken met zijn beleggingsbeleid en -beperkingen.

Geen enkel fonds mag activa verwerven die gepaard gaan met een onbeperkte aansprakelijkheid, borg staan voor de effecten van andere emittenten (tenzij dat wordt geacht plaats te vinden in het kader van de verkoop van effecten van het fonds), of warrants of anderen rechten op inschrijving op zijn deelbewijzen uitgeven.

Termen die in dit deel worden gebruikt

De onderstaande termen worden hoofdzakelijk of uitsluitend gebruikt in dit deel "Beleggingsbevoegdheden en -beperkingen". Zij hebben de volgende betekenis.

ABCP *Asset-backed commercial paper* (door vermogen gedekt handelspapier).

geamortiseerde kostprijs Een waarderingsmethode waarbij de aanschafprijs wordt gecorrigeerd voor de amortisatie van premies of kortingen gedurende de looptijd.

CNAV Een geldmarktfonds met constante nettovermogenswaarde (*constant net asset value*) voor overheidsschuld.

LVNAV Een geldmarktfonds met lage volatiliteit van de nettovermogenswaarde (*low volatility net asset value*).
waardering tegen marktwaarde Een waarderingsmethode die gebaseerd is op onafhankelijke, vlot verkrijgbare liquidatieprijzen, zoals de koersen van beurzen, scherprijzen, of noteringen van talrijke goed aangeschreven onafhankelijke makelaars.

waardering op modelbasis Een waarderingsmethode op basis van benchmarks, of die wordt geëxtrapoleerd of anderszins berekend aan de hand van een of meer marktgegevens.

MMF Een geldmarktfonds (*money market fund*).

geldmarktinstrumenten Overdraagbare instrumenten die normaliter worden verhandeld op de geldmarkt, zoals schatkistcertificaten, kortlopend papier van lokale overheden, depositocertificaten, handelspapier, bankaccepten en kort of middellang lopend papier.

selecteerbaar land Een land dat volgens de raad strookt met de beleggingsdoelstelling van de betrokken portefeuille.

emittenten op EU-niveau De EU, een centrale overheid of centrale bank van een Europees land, de Europese Centrale Bank, de Europese Investeringsbank, het Europees Stabiliteitsmechanisme of de Europese Faciliteit voor Financiële Stabiliteit.

EU- en internationale emittenten Alle emittenten op EU-niveau, plus regionale of lokale autoriteiten van een Europees land, een soevereine staat of lidstaat van een federatie, en een relevante internationale instantie waar een Europees land deel van uitmaakt, zoals het Internationaal Monetair Fonds, de Internationale Bank voor Herstel en Ontwikkeling, de Ontwikkelingsbank van de Raad van Europa, de Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling of de Bank voor Internationale Betalingen.

lidstaat Een lidstaat van de EU of van de Europese Economische Ruimte.

gereguleerde markt Een gereguleerde markt in de zin van Richtlijn 2004/39/EG van het Europees Parlement, of een andere markt in een selecteerbare staat, land of territorium die door de bestuurders van het beheerbedrijf wordt beschouwd als een gereguleerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt.

kortlopend MMF Een MMF dat belegt in de selecteerbare geldmarktinstrumenten waarnaar wordt verwezen in Artikel 10(1) en dat onderworpen is aan de portefeuilleregels die uiteengezet zijn in Artikel 24

standaard-MMF Een MMF dat belegt in de selecteerbare geldmarktinstrumenten waarnaar wordt verwezen in Artikel 10(1) en (2) en dat onderworpen is aan de portefeuilleregels die uiteengezet zijn in Artikel 25; (16)

VNAV Een geldmarktfonds met variabele nettovermogenswaarde (*variable net asset value*).

gewogen gemiddelde levensduur (weighted average life, WAL) De gemiddelde activagewogen duur tot de wettelijke vervaldatum van de totale activablootstelling van een MMF; een maatstaf voor het krediet- en het liquiditeitsrisico.

gewogen gemiddelde looptijd (weighted average maturity, WAM) De gemiddelde activagewogen duur tot de wettelijke vervaldatum of tot de volgende terugzetdatum van de rentevoet, wat het eerst komt, van de totale activablootstelling van een MMF; een maatstaf voor de gevoeligheid voor het renterisico.

Niet-geldmarktfondsen	Geldmarktfondsen	Gebruik door de fondsen
1. Overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten		
Moet genoteerd of verhandeld worden op een officiële aandelenbeurs in een selecteerbare staat, of op een gereglementeerde markt in een selecteerbare staat (een markt die regelmatig werkt, erkend is en openstaat voor het publiek). Recent uitgegeven effecten moeten in hun uitgiftevoorwaarden de toezegging omvatten dat een aanvraag zal worden ingediend voor de officiële notering op een gereglementeerde markt, en die toelating moet binnen 12 maanden na de uitgifte zijn verkregen.	Moet genoteerd of verhandeld worden op een geldmarkt in een selecteerbare staat. Voor selecteerbare staten buiten de EU, moet de geldmarkt zijn goedgekeurd door de bevoegde autoriteiten, wettelijk zijn toegestaan, of worden vermeld in de regels of statuten van het fonds.	Op grote schaal gebruikt. Wezenlijk gebruik wordt beschreven in "Fondsbeschrijvingen".
2. Geldmarktinstrumenten die niet beantwoorden aan de vereisten in rij 1		
Moeten onderworpen zijn (op het niveau van de effecten of de emittent) aan regelgeving om beleggers en spaargelden te beschermen en moeten beantwoorden aan een van de volgende voorwaarden: • zijn uitgegeven of gegarandeerd door een centrale, regionale of plaatselijke overheid, of door de centrale bank van een lidstaat van de EU, de Europese Centrale Bank, de Europese Investeringsbank, de EU, een internationale publiekrechtelijke organisatie waar minstens één EU-lidstaat deel van uitmaakt, een soevereine staat of een lidstaat van een federatie • zijn uitgegeven door een onderneming waarvan effecten in aanmerking komen volgens rij 1 (met uitzondering van recent uitgegeven effecten) • zijn uitgegeven of gewaarborgd door een instelling die is onderworpen aan regels voor prudentieel toezicht van de EU of andere regels die de CSSF als minstens even streng beschouwt Kunnen ook in aanmerking komen als de emittent deel uitmaakt van een door de CSSF goedgekeurde categorie, onderworpen is aan beleggersbescherming die overeenstemt met wat direct links staat beschreven, en beantwoordt aan een van de volgende criteria: • is uitgegeven door een bedrijf met minstens EUR 10 miljoen aan kapitaal en reserves dat jaarverslagen publiceert conform Richtlijn 2013/34/EU • is uitgegeven door een entiteit bestemd voor de financiering van een groep van bedrijven waarvan er minstens één op de beurs genoteerd is • is uitgegeven door een entiteit bestemd voor de financiering van effectiseringsinstrumenten die een bankliquiditeitslijn genieten	Moeten een resterende of effectieve looptijd of terugzetdatum van 397 dagen of minder hebben (voor instrumenten met vlottende of vaste rente afgedekt door swaps met terugzetting naar een geldmarktrente of index) en moeten ook beantwoorden aan alle van toepassing zijnde onderstaande voorwaarden: • zijn uitgegeven of gewaarborgd door een of meer emittenten op EU-niveau • zijn uitgegeven of gewaarborgd door een of meer emittenten op EU- en internationaal niveau, waarbij zowel de uitgifte als de emittent beschikken over een gunstige interne kredietbeoordeling • als het gaat om een effectisering of ABCP, moet die voldoende liquide zijn, een gunstige interne kredietbeoordeling hebben, een wettelijke looptijd van 2 jaar of minder hebben, en beantwoorden aan een van de volgende voorwaarden: – het is een effectisering zoals aangegeven in Artikel 13 van de gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61; <i>Kortlopend MMF</i>: moet ook een afschrijvingsinstrument zijn met een WAL van 2 jaar of minder – het is geen (en omvat zelfs op doorkijkbasis geen) hereffectisering of synthetische effectisering, en het wordt volledig ondersteund door de geregleerde uitgevende kredietinstelling wat betreft liquiditeits- en kredietrisico's, wezenlijke verwateringsrisico's, lopende transactie- en programmakosten, en eventuele noodzakelijke beleggersgaranties inzake volledige betaling; <i>Kortlopend MMF</i>: de wettelijke looptijd bij de uitgifte moet 397 dagen of minder zijn – het is een eenvoudige, transparante, gestandaardiseerde (STS) effectisering of ABCP; <i>Kortlopend MMF</i>: moet een afschrijvingsinstrument zijn met een WAL van 2 jaar of minder en een wettelijke looptijd bij de uitgifte van 397 dagen of minder	Op grote schaal gebruikt. Wezenlijk gebruik wordt beschreven in "Fondsbeschrijvingen".
3. Overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten die niet beantwoorden aan de vereisten in rijen 1 en 2		
Beperkt tot 10% van het fondsvermogen.	Toegestaan als geldmarktinstrumenten.	Een gebruik dat waarschijnlijk tot wezenlijke risico's zal leiden wordt beschreven in "Fondsbeschrijvingen".
4. Deelbewijzen van icbe's of andere icb's die niet verbonden zijn met het FCP*		
Mag krachtens de oprichtingsdocumenten niet meer dan 10% van het vermogen beleggen in andere icbe's of andere icb's. Als de doelbelegging een "andere icb" is, moet het al het volgende doen: • beleggen in icbe-toegestane beleggingen • erkend zijn door een EU-lidstaat of door een land dat volgens de CSSF beschikt over gelijkwaardige toezichtwetten, met gepaste samenwerking tussen de autoriteiten • jaar- en halfjaarverslagen uitgeven die een beoordeling van de activa, verplichtingen, inkomsten en activiteiten gedurende de verslagperiode mogelijk maken • beleggersbescherming bieden die gelijkwaardig is aan die van icbe, specifiek inzake de regels voor activascheiding, lenen en uitlenen, en ongedekte verkoop	Het doel-MMF mag niet meer dan 10% van zijn vermogen beleggen in andere MMF's, en die MMF's moeten erkend zijn krachtens dezelfde regels. Een verwervend MMF mag niet meer dan 17,5% van zijn vermogen beleggen in andere MMF's en niet meer dan 5% van het vermogen in één MMF (niet van toepassing op selecteerbare MMF's die uitsluitend worden aangeboden in het kader van een werknemersspaarregeling, alleen natuurlijke personen hebben als beleggers, worden beheerd door de nationale wetten, en krachtens die wetten terugkopen enkel toestaan in omstandigheden die geen verband houden met de markt). Een MMF dat 10% of meer van zijn vermogen belegt in andere MMF's moet in zijn prospectus de maximale toegestane beheervergoedingen vermelden die betaalbaar zijn door de doel- en de verwervende MMF's, en in zijn jaarverslag de werkelijk betaalde bedragen.	Een gebruik dat meer dan 10% van het fondsvermogen bedraagt, of dat waarschijnlijk tot wezenlijke risico's zal leiden, wordt beschreven in "Fondsbeschrijvingen". De totale jaarlijkse beheervergoedingen van de fondsen en onderliggende icbe's/andere icb's mogen maximaal 2,5% bedragen. Eventuele kortingen ontvangen van een onderliggende icbe/andere icb's worden volledig aan het fonds terugbetaald.

Niet-geldmarktfondsen	Geldmarktfondsen	Gebruik door de fondsen
	Het doelfonds mag op zijn beurt niet beleggen in het verwervende fonds (wederzijdse eigendom). Een kortlopend MMF mag enkel beleggen in andere kortlopende MMF's	
5. Deelbewijzen van icbe's of andere icb's die verbonden zijn met het FCP*		
Moeten beantwoorden aan alle vereisten voor niet-geldmarktfondsen in rij 4. Het jaarverslag van het FCP moet de totale jaarlijkse beheer- en adviesvergoedingen vermelden die worden aangerekend aan het fonds en aan de icbe's/andere icb's waarin het fonds heeft belegd tijdens de betrokken periode. De icbe/andere icb mag een fonds geen vergoedingen aanrekenen voor het inschrijven op of terugkopen van aandelen.	Zelfde als rij 4.	Niet-MMF-gebruik zelfde als rij 4, plus dat de fondsen geen jaarlijkse beheer- of adviesvergoedingen betalen die door een verbonden icbe/andere icb worden toegepast. Deze worden volledig aan het fonds terugbetaald.
6. Deelbewijzen van andere fondsen van het FCP		
Moeten beantwoorden aan alle vereisten voor niet-geldmarktfondsen in rijen 4 en 5. Het doelfonds mag op zijn beurt niet beleggen in het verwervende fonds (wederzijdse eigendom). Het verwervende fonds doet afstand van alle stemrechten in de aandelen van het doelfonds die het verwerft. Bij het evalueren of een fonds beantwoordt aan het minimale vereiste activaniveau wordt geen rekening gehouden met de waarde van beleggingen in doelfondsen.	Zelfde als rij 4.	Niet-MMF-gebruik zelfde als rij 4, plus dat de fondsen geen jaarlijkse beheer- of adviesvergoedingen aan andere fondsen betalen.
7. Vastgoed en grondstoffen, met inbegrip van edelmetalen		
Directe eigendom van grondstoffen, of van certificaten die ze vertegenwoordigen, is verboden. Alleen indirecte beleggingsblootstelling is toegestaan, via de activa, technieken en transacties toegestaan krachtens de Wet van 2010. De financiële indices die worden gebruikt om blootstelling aan grondstoffen te verwerven via financiële derivaten uiteengezet in art. 9 van de Groothertogelijke Verordening van 8 februari 2008. Alleen beursverhandelde grondstoffen zonder besloten derivaten die voldoen aan de vereisten beschreven in art. 2 van de Groothertogelijke Verordening van 8 februari 2008 en in art. 41(1) van de Wet van 2010 komen in aanmerking voor belegging. Directe eigendom van onroerende goederen of andere lichamelijke zaken is verboden. Alleen indirecte beleggingsblootstelling is toegestaan via beleggingen in andere fondsen, zoals real estate investment trusts (REIT's), die voldoen aan art. 2 van de Groothertogelijke Verordening van 8 februari 2008 en die geen onderdelen met besloten derivaten bevatten waarnaar in art. 10 van deze verordening wordt verwezen.	Blootstelling is in geen enkele vorm toegestaan.	Gebruik dat waarschijnlijk tot wezenlijke risico's zal leiden, wordt beschreven in "Fondsbeschrijvingen". Directe aankopen van onroerende of lichamelijke zaken zijn weinig waarschijnlijk.
8. Deposito's bij kredietinstellingen		
Beperkt tot maximaal 20% van het vermogen onder normale marktomstandigheden. Deposito's moeten op verzoek terugbetaalbaar of opvraagbaar zijn, en een vervaldatum mag niet meer dan 12 maanden in de toekomst liggen. De kredietinstellingen moeten ofwel een statutaire zetel in een EU-lidstaat hebben, ofwel onderworpen zijn aan prudentieel toezicht dat volgens de CSSF minstens even strikt is als de EU-regels.	Zelfde als voor niet-geldmarktfondsen, zonder limiet.	Op grote schaal gebruikt door alle fondsen en wordt vaak gebruikt voor tijdelijke defensieve doeleinden.
9. Liquide middelen		
Beperkt tot maximaal 20% onder normale marktomstandigheden en tot zichtdeposito's. Deze limiet kan worden overschreden in uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden en als een dergelijke overschrijding in het belang van de beleggers gerechtvaardigd is.	Zelfde als voor niet-geldmarktfondsen.	Op grote schaal gebruikt door alle fondsen en wordt vaak gebruikt voor tijdelijke defensieve doeleinden.

Niet-geldmarktfondsen	Geldmarktfondsen	Gebruik door de fondsen
10. Derivaten en gelijkwaardige in contanten afgewikkelde instrumenten <i>Zie ook "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken" op pagina 197</i>		
Onderliggende activa moeten zijn zoals beschreven in rijen 1, 2, 4, 5, 6 en 8 of moeten financiële indices (conform artikel 9 de Groothertogelijke Verordening van 8 februari 2008), rentevoeten, wisselkoersen of valuta's zijn die stroken met de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid van het fonds. Ieder gebruik moet naar behoren worden opgevangen door het risicobeheerproces beschreven in "Beheer en monitoring van het derivatenrisico" hieronder. OTC-derivaten moeten beantwoorden aan alle volgende criteria: • het voorwerp uitmaken van dagelijkse betrouwbare en controleerbare waarderingen • moeten op elk moment op initiatief van het FCP kunnen worden verkocht, geliquideerd of afgesloten door een compenserende transactie tegen hun reële waarde • aangegaan zijn met tegenpartijen die instellingen zijn die onderworpen zijn aan prudentieel toezicht en deel uitmaken van door de CSSF goedgekeurde categorieën	Beperkt tot 10% van het portefeuillevermogen. De onderliggende activa zijn beperkt tot rentevoeten, wisselkoersen of valuta's, of tot indices die ze vertegenwoordigen. Het gebruik is beperkt tot de afdekking van het rente- of valutarisico en mag niet centraal staan in de fondsstrategie.	Wezenlijk gebruik wordt beschreven in "Fonds-beschrijvingen".
11. Effectenleningen, terugkoopovereenkomsten/omgekeerde terugkoopovereenkomsten <i>Zie ook "Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken" op pagina 197</i>		
Mogen enkel worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer. Het volume van de transacties mag geen belemmering vormen voor het verwezenlijken door een fonds van zijn beleggingsbeleid of voor zijn vermogen om te voldoen aan terugkoopverzoeken. Bij leningen van effecten en terugkooptransacties moet het fonds ervoor zorgen over de nodige activa te beschikken om de transactie af te wikkelen. Alle tegenpartijen moeten onderworpen zijn aan regels voor prudentieel toezicht van de EU of andere regels die de CSSF als minstens even streng beschouwt. Voor iedere transactie moet het fonds onderpand ontvangen en houden van een waarde die, gedurende de hele looptijd van de transactie, minstens gelijk is aan de volledige actuele waarde van de uitgeleende effecten. Gedurende de looptijd van een terugkoopovereenkomst mag het fonds de effecten die het voorwerp uitmaken van de overeenkomst niet verkopen voordat ofwel het recht om deze effecten terug te kopen is uitgeoefend, ofwel de terugkooptermijn is afgelopen. Een fonds mag effecten uitleenen: • direct aan een tegenpartij • via een leensysteem georganiseerd door een financiële instelling die gespecialiseerd is in dit type transacties • via een gestandaardiseerd leensysteem georganiseerd door een erkende clearinginstelling Het FCP mag geen enkel andere type lening verstrekken of waarborgen aan een derde partij. Het fonds moet het recht hebben om de effectenlening of de terugkoopovereenkomst of omgekeerde terugkoopovereenkomst te beëindigen en om de effecten die zijn uitgeleend of het voorwerp uitmaken van de terugkoopovereenkomst terug te vragen.	Effectenleningen zijn niet toegestaan. Het MMF moet het recht hebben om de terugkoopovereenkomst of omgekeerde terugkoopovereenkomst te beëindigen na een kennisgeving van maximaal twee werkdagen; voor een omgekeerde terugkoopovereenkomst moet het MMF het volledige contante bedrag terugkrijgen (op ofwel aangegroeide basis ofwel op basis van de marktwaarde; in dit laatste geval moet deze waarde worden gebruikt voor de berekening van de NVW). Terugkoopovereenkomsten moeten beantwoorden aan alle volgende criteria: • niet langer duren dan 7 werkdagen • worden gebruikt voor het beheer van tijdelijke liquiditeit • de tegenpartij mag de als onderpand verstrekte activa niet verkopen, beleggen, verpanden of op andere wijze overdragen zonder de voorafgaande toestemming van het fonds • de ontvangen contanten mogen niet meer bedragen dan 10% van het MMF-vermogen en moeten worden geplaatst in deposito's of belegd in activa die worden uitgegeven of gewaarborgd door een of meer emittenten op EU-niveau of een centrale autoriteit of de centrale bank van een derde land of die op het niveau van zowel de emittent als de uitgifte beschikken over een gunstige interne kredietbeoordeling Activa ontvangen via omgekeerde terugkoopovereenkomsten moeten beantwoorden aan alle volgende criteria: • de marktwaarde moet te allen tijde minstens gelijk zijn aan de uitbetaalde contanten het zijn geldmarktinstrumenten zoals beschreven in bovenstaande rij 2 • ze worden uitgegeven door een instelling die onafhankelijk is van de tegenpartij en waarvan wordt verwacht dat deze niet sterk gecorreleerd is met de tegenpartij. • het MMF mag de als onderpand verstrekte activa niet verkopen, beleggen, verpanden of op andere wijze overdragen zonder de voorafgaande toestemming van de tegenpartij • zij genereren niet meer dan 15% blootstelling aan één emittent, tenzij het om een emittent op EU- of internationaal niveau gaat Activa ontvangen via omgekeerde terugkoopovereenkomsten conform de uitzonderingenkolom van rij A in onderstaande tabel "Diversificatievereisten".	Wezenlijk gebruik wordt beschreven in "Fonds-beschrijvingen". Voor effectenleningen vereisen de fondsen een hoger onderpand dan voorgeschreven door de regelgeving.

Niet-geldmarktfondsen	Geldmarktfondsen	Gebruik door de fondsen
12. Lenen		
Het FCP mag in principe niet lenen, tenzij op tijdelijke basis en voor niet meer dan 10% van het fondsvermogen. Het FCP mag wel vreemde valuta's verwerven via back-to-backleningen.	Is in geen enkele vorm toegestaan.	Momenteel heeft geen enkel fonds het voornemen om te lenen van een bank.
13. Shortblootstelling		
Directe shortverkoop is verboden. Shortposities mogen enkel indirect worden verworven, via derivaten.	Blootstelling is in geen enkele vorm toegestaan.	Een gebruik dat waarschijnlijk tot wezenlijke risico's zal leiden wordt beschreven in "Fondsbeschrijvingen".

* Kan ETF's omvatten. Een icbe of andere icb wordt beschouwd als verbonden met het FCP als beide worden beheerd door of onder zeggenschap staan van hetzelfde beheerbedrijf of een ander gelieerd beheerbedrijf.

Limieten voor de concentratie van eigendom

Deze limieten zijn bedoeld om de risico's te voorkomen die het FCP of een fonds zou kunnen lopen (voor zichzelf of voor een emittent) als het een aanzienlijk percentage zou bezitten van een bepaald effect of een emittent. In het kader van deze tabel en de onderstaande diversificatietabel worden bedrijven die geconsolideerde rekeningen delen (krachtens Richtlijn 83/349/EEG of erkende internationale regels) beschouwd als een en dezelfde emittent. Een fonds is niet verplicht de hieronder beschreven beleggingslimieten na te leven bij de uitoefening van inschrijvingsrechten die voortvloeien uit de overdraagbare effecten of geldmarktinstrumenten die deel uitmaken van zijn vermogen, op voorwaarde dat resulterende inbreuken op de beleggingsbeperkingen worden rechtgezet zoals uiteengezet in de inleiding van "Algemene beleggingsbevoegdheden en -beperkingen".

Categorie effecten		Maximale eigendom, als % van de totale waarde van de uitgegeven effecten	
NIET-GELDMARKTFONDSEN			
Effecten waaraan stemrechten zijn verbonden	Minder dan wat het FCP in staat zou stellen om een invloed van betekenis uit te oefenen over het management van een emittent	Deze limieten mogen worden genegeerd bij de aankoop als op dat moment het brutobedrag van de obligaties of geldmarktinstrumenten, of het nettobedrag van de uitgegeven effecten, niet kan worden berekend.	Deze regels gelden niet voor: • de effecten beschreven in rij 1 van de bovenstaande tabel • de aandelen van een niet-EU bedrijf dat hoofdzakelijk in zijn thuisland belegt en de enige manier vormt voor een portefeuille om in dat land te beleggen conform de Wet van 2010 • aankopen of terugkopen van aandelen van dochterondernemingen die enkel management, advies of marketing bieden in hun land, indien gedaan als een manier om transacties uit te voeren voor houders van deelbewijzen van het FCP overeenkomstig de Wet van 2010
Niet-stemgerechtigde effecten van één emittent	10%		
Schuldbewijzen van één emittent	10%		
Geldmarkteffecten van één emittent	10%		
Deelbewijzen van een compartiment van een overkoepelende icbe of icb	25%		
GELDMARKTFONDSEN			
Geldmarktinstrumenten, effectiseringen en ABCP's van één emittent	10%	Geldt niet voor geldmarktinstrumenten die worden uitgegeven of gewaarborgd door emittenten op EU- en internationaal niveau.	

Diversificatievereisten

Met het oog op de diversificatie mag een fonds niet meer dan een bepaald percentage van zijn vermogen beleggen in één emittent, zoals hieronder aangegeven. Deze diversificatieregels zijn niet van toepassing gedurende de eerste 6 werkingsmaanden van een fonds, maar het fonds moet wel het principe van risicospreiding naleven.

In het kader van deze tabel worden bedrijven die geconsolideerde rekeningen delen (krachtens Richtlijn 83/349/EEG of erkende internationale regels) beschouwd als een en dezelfde emittent. De procentuele limieten aangegeven met de verticale haakjes in het midden van de tabel vormen de maximale globale belegging in één emittent voor alle rijen tussen haakjes.

Maximale belegging/blootstelling, als % van het fondsvermogen				
Categorie effecten	In één emittent	Samengeno- men	Overige	Uitzonderingen
NIET-GELDMARKTFONDSEN				
A. Overdraagbare effecten en geldmarkt-instrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een soevereine staat, een lokale publiek-rechtelijke autoriteit van de EU, of een internationale publiek-rechtelijke instantie waar een of meer EU-lidstaten deel van uitmaken.	35%	35%	80% in emittenten in wiens obligaties een fonds meer dan 5% van het vermogen heeft belegd.	Een fonds mag tot 100% van zijn vermogen beleggen in één emittent als het belegt conform het principe van risicospreiding en beantwoordt aan alle volgende criteria: • het belegt minstens in 6 verschillende uitgiffen • het belegt niet meer dan 30% in één uitgifte • de effecten zijn uitgegeven door een EU-lidstaat, zijn lokale autoriteiten of instanties, een OESO-lidstaat of een lid van de G20, Singapore of door een openbare internationale organisatie waarvan één of meer EU-lidstaten deel uitmaken De uitzondering beschreven voor Rij C geldt ook voor deze rij.
B. Obligaties uitgegeven door een kredietinstelling met statutaire zetel in een EU-lidstaat die wettelijk onderworpen is aan bijzonder openbaar toezicht bedoeld voor de bescherming van obligatiehouders*.	25%			
C. Andere overdraagbare effecten en geldmarkt-instrumenten dan beschreven in bovenstaande rijen A en B.	10%	20%	20% in overdraagbare effecten en geldmarkt-instrumenten binnen dezelfde groep. 40% in totaal in alle emittenten waarin een fonds meer dan 5% van zijn vermogen heeft belegd (omvat niet de deposito's bij en OTC-derivaatcontracten met financiële instellingen die onderworpen zijn aan prudentieel toezicht en de effecten vermeld in rijen A en B).	Voor indexvolgende fondsen wordt de 10% opgetrokken naar 20% in het geval van een gepubliceerde, voldoende gediversifieerde index die geschikt is als een benchmark voor zijn markt en erkend is door de CSSF. Deze 20% stijgt naar 35% (maar slechts voor één emittent) in uitzonderlijke marktomstandigheden, zoals wanneer het effect sterk dominant is op de gereguleerde markt waarin het wordt verhandeld.
D. Deposito's bij kredietinstellingen.	20%			
E. OTC-derivaten met als tegenpartij een kredietinstelling zoals gedefinieerd in bovenstaande rij 8 (eerste tabel in dit deel).	10% max. risicoblootstelling (OTC-derivaten en technieken voor efficiënt portefeuillebeheer gecombineerd)			
F. OTC-derivaten met een andere tegenpartij.	5% max. risicoblootstelling			
G. Deelbewijzen van icbe's of icb's zoals gedefinieerd in bovenstaande rijen 4 en 5 (eerste tabel in dit deel).	Zonder specifieke vermelding in de doelstelling en het beleid van het fonds, 10% in een of meer icbe's of andere icb's. Met een specifieke vermelding: • 20% in een icbe of icb • 30% samengenomen in alle icb's die geen icbe zijn • 100% samengenomen in alle icbe's		Doelfondsen van een overkoepelende structuur waarvan de activa en verplichtingen gescheiden zijn, worden beschouwd als een afzonderlijke icbe of andere icb. Activa gehouden door de icbe's of andere icb's worden niet meegerekend voor de naleving van rijen A - F van deze tabel.	

Categorie effecten	In één emittent	Samengeno- men	Overige	Uitzonderingen
GELDMARKTFONDSEN				
H. Geldmarktinstrumenten.	5%	5%		Op voorwaarde van goedkeuring door de toezichthouder, en van vermelding in de statuten en marketingdocumenten inclusief een lijst van de emittenten waar 5% of meer van het vermogen in kan worden belegd, mag een fonds zich beperken tot zes uitgaven die zijn uitgegeven door een EU-lidstaat, zijn lokale autoriteiten of instanties, een lidstaat van de OESO of de G20, Singapore of een publiekrechtelijke internationale organisatie waar een of meer EU-lidstaten deel van uitmaken, tot 100% nettoblootstelling, als het belegt conform het principe van risicospreiding en niet meer dan 30% belegt in één uitgifte.
I. Effectiseringen en ABCP's.	5%		20%, met een limiet van 15% voor effectiseringen en ABCP's die niet beantwoorden aan de kruisgecontroleerde STS-criteria.	Een VNAV mag tot 10% van zijn vermogen beleggen in de beleggingen conform Rijen H en I van één emittent op voorwaarde dat het niet meer dan 40% van zijn vermogen belegt in alle emittenten in wiens obligaties het meer dan 5% van zijn vermogen belegt.
J. Obligaties uitgegeven door een kredietinstelling met statutaire zetel in een Europees land die wettelijk onderworpen is aan bijzonder openbaar toezicht bedoeld voor de bescherming van obligatiehouders*.	10%	15%	40% samengenomen in alle emittenten in wiens obligaties een fonds meer dan 5% van het vermogen heeft belegd.	
K. Deposito's bij kredietinstellingen.	10%			Stijgt naar 15% (en de samengenomen limiet van 15% in Rijen H tot L stijgt naar 20%) als er onvoldoende levensvatbare kredietinstellingen zijn in het rechtsgebied van het MMF om te voldoen aan de diversificatievereiste en het economisch niet haalbaar is om deposito's te doen in een andere lidstaat. Met goedkeuring van de lokale toezichthouder stijgt dit naar 100% voor instrumenten die worden uitgegeven of gewaarborgd door emittenten op EU- en internationaal niveau.
L. Omgekeerde terugkoopovereenkomsten.	15% in contanten aan één tegenpartij			
M. OTC-derivaten.	5% blootstelling aan één tegenpartij			

* Deze obligaties moeten ook alle bedragen die voortvloeien uit hun uitgifte beleggen in activa die, gedurende de looptijd van de obligaties, volstaan voor de dekking van alle vorderingen verbonden met de obligaties en die in geval van faillissement van de emittent prioritair worden gebruikt voor de terugbetaling van de hoofdsom en de aangegroeide rente.

Beheer en monitoring van het globale risico

Het beheerbedrijf gebruikt een risicobeheerproces, dat is goedgekeurd door en onder toezicht staat van zijn raad, voor de bewaking en meting op ieder moment van het algemene risicoprofiel van elk fonds uit directe beleggingen, derivaten, technieken, onderpand en andere bronnen. De globale blootstelling wordt iedere handelsdag berekend (ongeacht of het fonds een NVW berekent voor die dag), en omvat talrijke factoren, zoals de dekking van voorwaardelijke verplichtingen die voortvloeien uit derivaatposities, het tegenpartijrisico, voorspelbare marktbevingen en de beschikbare tijd om posities te liquideren.

Derivaten besloten in overdraagbare effecten of geldmarktinstrumenten tellen als derivaten gehouden door het fonds, en de blootstelling aan overdraagbare effecten of geldmarktinstrumenten verworven via derivaten (met uitzondering van bepaalde indexgebaseerde derivaten) telt als belegging in deze effecten en instrumenten.

Risicobewaking Er zijn drie hoofdbenaderingen van de risicometing: de methode van de aangegane verplichtingen en de twee vormen van de Value-at-Risk (VaR), absolute VaR en relatieve VaR. Deze benaderingen worden hieronder beschreven, en de benadering die elk fonds gebruikt, wordt vermeld in "Fondsbeschrijvingen". Het beheerbedrijf kiest de benadering die een fonds zal gebruiken op basis van zijn beleggingsbeleid en -strategie.

Benadering	Beschrijving
Absolute Value-at-Risk (Absolute VaR)	Het fonds stelt een raming op van het maximale potentiële verlies door het marktrisico dat het zou kunnen lijden in één maand (20 handelsdagen) in normale marktomstandigheden. De raming is gebaseerd op de voorgaande 12 maanden (250 werkdagen) van het fondsrendement, en vereist dat 99% van de tijd het slechtste resultaat voor het fonds niet slechter is dan een daling van 20% van de nettovermogenswaarde.
Relatieve Value-at-Risk (Relatieve VaR)	Gelijk aan de absolute VaR, behalve dat de raming van het slechtste resultaat een raming is van de mate waarin een fonds zou kunnen achterblijven bij een vermelde benchmark. De VaR van het fonds mag niet meer dan 200% van de VaR van de benchmark bedragen.
Aangegane verplichtingen	Het fonds berekent zijn globale blootstelling door rekening te houden met ofwel de marktwaarde van een equivalente positie in het onderliggende actief ofwel de nominale waarde van het derivaat, naargelang het geval. Zo kan het fonds zijn globale blootstelling verlagen door rekening te houden met het effect van compenserende of afdekkingsposities. Bepaalde types van risicovrije transacties, hefboomvrije transacties en swaps zonder hefboomeffect worden dan ook niet meegenomen in de berekening. Een fonds dat deze benadering hanteert, moet ervoor zorgen dat zijn algemene marktblootstelling niet meer bedraagt dan 210% van zijn totale vermogen (100% uit directe beleggingen, 100% uit derivaten en 10% uit leningen).

Brutohefboomeffect Een fonds dat een VaR-benadering hanteert, moet ook zijn verwachte niveau van brutohefboomeffect berekenen, dat wordt vermeld in “Fondsbeschrijvingen”. Het verwachte hefboomeffect in een fonds is een algemene indicatie, geen geregleerde limiet; het werkelijke hefboomeffect kan van tijd tot tijd hoger liggen dan het verwachte hefboomeffect. Het gebruik van derivaten door een fonds moet echter stroken met zijn beleggingsdoel, zijn beleggingsbeleid en zijn risicoprofiel, en moet zijn VaR-limiet naleven. Het brutohefboomeffect is een maatstaf voor het hefboomeffect dat wordt gegenereerd door het totale derivatengebruik en door instrumenten of technieken die worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer. Het wordt berekend als de “som van de nominale bedragen” (de blootstelling van alle derivaten, zonder dat tegengestelde posities elkaar opheffen) en omvat de portefeuille van het fonds. Aangezien deze berekening geen rekening houdt met de gevoeligheid voor marktbevingen of met de vraag of een derivaat het algemene risico van een fonds verhoogt dan wel verlaagt, is het niet noodzakelijk representatief voor het niveau van het werkelijke beleggingsrisico van een fonds.

Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken

Wettelijk en regelgevingskader

Een fonds kan gebruikmaken van de volgende instrumenten en technieken voor efficiënt fondsbeheer (zoals hieronder uiteengezet) conform de Wet van 2010, de icbe-richtlijn, de Groothertogelijke verordening van 8 februari 2008, CSSF-circulaires 08/356 en 14/592, ESMA-richtsnoeren 14/937, de verordening inzake effectenfinancieringstransacties (Securities Financing Transactions, SFT) (EU) 2015/2365 en alle andere toepasselijke wetten en voorschriften. Het risicoprofiel van een fonds mag door het gebruik niet hoger liggen dan wat anders het geval zou zijn geweest.

De risico's die verband houden met de instrumenten en technieken worden uiteengezet in “Risicobeschrijvingen”. De belangrijkste risico's zijn het derivatenrisico (enkel met betrekking tot derivaten), het tegenpartijrisico (dat het bewaarrisico en het onderpandrisico omvat), het hefboomrisico, het liquiditeitsrisico, het operationele risico, en het punt over belangenconflicten in de beschrijving van het risico van het beleggingsfonds.

Derivaten die de fondsen kunnen gebruiken

Een derivaat is een financieel contract waarvan de waarde afhangt van het rendement van een of meer referentieactiva (zoals een effect of een mandje van effecten, een index of een rentevoet).

Dit zijn de derivaten die het meeste worden gebruikt door de fondsen (zij het niet noodzakelijk alle derivaten):

Kernderivaten – kunnen door alle fondsen worden gebruikt, als dat strookt met hun beleggingsbeleid

- financiële futures, zoals futures op rentevoeten, indices of valuta's
- opties, zoals opties op aandelen, rentevoeten, indices (inclusief grondstoffenindices), obligaties of valuta's, en op futures
- rechten en warrants
- termijncontracten, zoals valutatermijncontracten
- swaps (contracten waarbij de twee partijen het rendement van twee verschillende referentieactiva ruilen, zoals wisselkoersen of

- renteswaps en swaps op mandjes van aandelen maar NIET met inbegrip van totaalrendementswaps, credit default swaps, grondstoffenindexswaps, volatiliteitsswaps of variance swaps
- kredietderivaten, zoals credit default swaps of CDS'en (contracten waarbij de ene partij een vergoeding ontvangt van de tegenpartij in ruil voor de toezegging dat in geval van faillissement, wanbetaling of andere “kredietgebeurtenis”, zij betalingen zal doen aan de tegenpartij om haar verliezen te dekken)

Aanvullende derivaten – het voornemen om die te gebruiken wordt vermeld in “Fondsbeschrijvingen”

- gestructureerde financiële derivaten, zoals credit-linked en equity-linked effecten
- totaalrendementswaps of TRS'en (transactie waarbij de ene partij betalingen doet op basis van een vaste of variabele rente aan de andere partij, die het totale economische rendement, inclusief inkomsten uit rente en vergoedingen, winsten en verliezen uit koersbevingen en kredietverliezen, van een referentieverplichting, zoals een aandeel, obligatie of index, overdraagt); deze categorie omvat contracts for difference (CFD's)

Futures worden meestal op de beurs verhandeld. Alle andere types van derivaten zijn doorgaans OTC (over-the-counter, het zijn dus in feite private contracten tussen een fonds en een tegenpartij).

TRS'en kunnen al dan niet gefinancierd zijn (met of zonder verplichte vooruitbetaling). De activa waar blootstelling aan wordt verworven, kunnen aandelen en aandelenverwante effecten, schuld en schuldgerelateerde instrumenten en financiële indices en hun componenten omvatten, naargelang het beleggingsbeleid van het fonds.

Een fonds dat TRS'en mag verrichten, doet dat op tijdelijke basis, en ongeacht de specifieke marktomstandigheden die zich kunnen voordoen.

TRS'en worden vooral gebruikt voor het implementeren van onderdelen van de beleggingsstrategie ter bevordering van rendementen die alleen gerealiseerd kunnen worden middels derivaten, zoals het verwerven van kortlopende blootstelling aan bedrijven. TRS'en kunnen ook worden gebruikt voor het implementeren van onderdelen van de beleggingsstrategie voor efficiënt portefeuillebeheer, zoals het verwerven van kostenefficiënte, langlopende blootstelling.

Het gebruikte TRS-percentage dient dichtbij het hiermee verband houdende verwachte niveau te blijven, zoals vermeld in “Fondsbeschrijvingen”.

Voor indexgekoppelde derivaten wordt de herschikkingsfrequentie bepaald door de indexprovider, en er zijn geen kosten voor het fonds wanneer de index zelf wordt herschikt.

Waar de fondsen derivaten voor kunnen gebruiken

Een fonds mag gebruikmaken van derivaten voor de volgende doeleinden, naargelang zijn doelstelling en beleid zoals beschreven in “Fondsbeschrijvingen”.

Afdekking Afdekking is een marktpositie nemen die in de tegenovergestelde richting ligt van – en niet groter is dan – de positie die wordt gegenereerd door andere beleggingen van het fonds, teneinde de blootstelling aan koersschommelingen of bepaalde daartoe bijdragende factoren te beperken of te elimineren.

- **Kredietafdekking** Gebeurt doorgaans aan de hand van credit default swaps. Het doel is een afdekking tegen het kredietrisico. Dat omvat het kopen of verkopen van bescherming tegen de risico's van specifieke activa of emittenten en overeenstemmende afdekking (een tegengestelde positie innemen in een andere belegging die waarschijnlijk op dezelfde wijze zal evolueren als de afgedekte positie).
- **Valuta-afdekking** Gebeurt doorgaans aan de hand van valutatermijncontracten. Het doel is een afdekking tegen het valutarisico. Dat kan gebeuren op fondsniveau en, bij H-deelbewijzen, op het niveau van de categorie van deelbewijzen. De valuta-afdekking moet werken met valuta's die deel uitmaken van de toepasselijke benchmark van het fonds of stroken met zijn doelstellingen en beleid. Wanneer een fonds activa in uiteenlopende valuta's bezit, zal het mogelijk geen afdekking instellen tegen valuta's die slechts een klein deel van zijn vermogen vertegenwoordigen of waarvoor een afdekking niet economisch haalbaar of niet beschikbaar is. Een fonds mag doen aan:
 - directe afdekking (zelfde valuta, tegengestelde positie)
 - gekruiste afdekking (de blootstelling aan één valuta verlagen en tegelijk de blootstelling aan een andere verhogen, waarbij de nettoblootstelling aan de basisvaluta ongewijzigd blijft), als dit een efficiënte manier vormt om de gewenste blootstelling te verkrijgen
 - overeenstemmende afdekking (een tegengestelde positie innemen in een andere valuta die naar verwachting op dezelfde wijze zal evolueren als de basisvaluta)
 - anticiperende afdekking (een afdekkingpositie innemen voor een blootstelling die naar verwachting zal toenemen als gevolg van een geplande belegging of andere gebeurtenis)
- **Durationafdekking** Gebeurt doorgaans aan de hand van renteswaps, swaptions en futures. Het doel is de blootstelling aan rentewijzigingen te verlagen voor obligaties met langere looptijd. Durationafdekking kan alleen op fondsniveau gebeuren.
- **Koersafdekking** Wordt doorgaans gedaan met behulp van indexopties (specifiek door een call te verkopen of een put te kopen). Het gebruik ervan is meestal beperkt tot situaties waar er voldoende correlatie is tussen de samenstelling of het rendement van de index en die van het fonds. Het doel is een afdekking tegen schommelingen in de marktwarde van een positie.
- **Renteafdekking** Gebeurt doorgaans aan de hand van rentefutures, renteswaps, het uitschrijven van callopties op rentevoeten of het kopen van putopties op rentevoeten. Het doel is het renterisico te beheren.

Beleggingsblootstelling Een fonds kan gebruikmaken van alle toegestane derivaten om blootstelling aan toegestane activa te verwerven, in het bijzonder wanneer directe belegging economisch inefficiënt of niet haalbaar is.

Hefboomeffect Een fonds kan gebruikmaken van alle toegestane derivaten om zijn totale beleggingsblootstelling meer te verhogen dan wat mogelijk zou zijn via directe beleggingen. In de meeste gevallen zal de volatiliteit van het fonds worden versterkt door het hefboomeffect.

Efficiënt portefeuillebeheer Risico's of kosten verlagen of extra kapitaal of inkomsten genereren.

Instrumenten en technieken die de fondsen kunnen gebruiken

Een fonds kan gebruikmaken van de volgende instrumenten en technieken met betrekking tot alle effecten in zijn bezit, maar enkel voor efficiënt fondsbeheer (zoals hoger beschreven).

Effectenleningen In het kader van deze transacties leent een fonds activa (zoals obligaties of aandelen) uit aan gekwalificeerde leners, ofwel voor een bepaalde duur ofwel op verzoek te retourneren. In ruil betaalt de lener een leenvergoeding plus eventuele inkomsten van de effecten, en verstrekt hij een onderpand dat beantwoordt aan de in dit prospectus uiteengezette standaarden.

Een fonds dat gebruik mag maken van effectenleningen, blijft dit doen om extra inkomsten te genereren, ongeacht de specifieke marktomstandigheden die zich kunnen voordoen. Het percentage geleende activa dient dichtbij het hiermee verband houdende verwachte niveau te blijven, zoals vermeld in “Fondsbeschrijvingen”.

Het fonds beperkt de effectenleningen tot 90% van een bepaald actief, en leent alleen uit wanneer het een garantie krijgt van een goed aangeschreven financiële instelling of een onderpand in contanten of effecten uitgegeven door OESO-overheden, en de duur van de lening meer dan 30 dagen bedraagt.

Terugkoopovereenkomsten en omgekeerde

terugkoopovereenkomsten In het kader van deze transacties zal een fonds effecten respectievelijk kopen van dan wel verkopen aan een tegenpartij, tegen betaling, en heeft het fonds het recht of de verplichting om de effecten terug te verkopen of terug te kopen (respectievelijk) op een later tijdstip en tegen een bepaalde (doorgaans hogere) prijs.

Een fonds dat gebruik mag maken van terugkoop- en omgekeerde terugkooptransacties, blijft dit doen om extra inkomsten te genereren, ongeacht de specifieke marktomstandigheden die zich kunnen voordoen. Het fonds gaat momenteel geen terugkoop- en omgekeerde terugkooptransacties aan. Alleen de volgende activa mogen worden gebruikt voor terugkoopovereenkomsten en omgekeerde terugkoopovereenkomsten:

- kortlopende bankcertificaten of geldmarktinstrumenten
- aandelen of deelbewijzen van geldmarkt-icb's van beleggingskwaliteit
- obligaties met toereikende liquiditeit van niet-gouvernementele emittenten
- obligaties uitgegeven of gewaarborgd door een OESO-land (inclusief de lokale publiekrechtelijke instanties van het land) of door een supranationale instelling of instantie met regionaal (inclusief de EU) of wereldwijd bereik
- deelbewijzen opgenomen in een hoofdindex en verhandeld op een gereguleerde EU-markt of een effectenbeurs van een OESO-land

Waar het gebruik en de vergoedingen worden bekendgemaakt

Huidig gebruik Het volgende wordt bekendgemaakt in “Fondsbeschrijvingen” voor alle fondsen die er momenteel gebruik van maken:

- voor totaalrendementswaps, contracts for difference en vergelijkbare derivaten: de maximale en verwachte blootstelling, berekend
- aan de hand van de methode van de aangegane verplichtingen en berekend als een percentage van de nettovermogenswaarde
- voor terugkoopovereenkomsten en omgekeerde terugkoopovereenkomsten: de maximale en verwachte limieten uitgedrukt als een percentage van de nettovermogenswaarde
- voor effectenleningen: de maximale en verwachte limieten uitgedrukt als een percentage van de nettovermogenswaarde

Het volgende wordt bekendgemaakt in de financiële verslagen:

- het gebruik van alle instrumenten en technieken die worden aangewend voor efficiënt fondsbeheer
- in het kader van dit gebruik, de ontvangen inkomsten, en de directe en indirecte operationele kosten en vergoedingen die elk fonds oploopt
- wie de betaling van bovenstaande kosten en vergoedingen ontving en de relatie die een ontvanger kan hebben met verbonden ondernemingen van Intesa Sanpaolo Group of de bewaarder
- informatie over de aard, het gebruik, het hergebruik en de bewaring van onderpand
- de tegenpartijen die het FCP heeft gebruikt tijdens de verslagperiode, inclusief de grote tegenpartijen voor onderpand

De vergoedingen die worden betaald aan het leenkantoor zijn niet opgenomen in de lopende kosten, omdat zij worden afgetrokken voor de inkomsten aan het FCP worden betaald.

Toekomstig gebruik Voor derivaten of technieken waarvoor specifiek een verwacht en maximaal gebruik wordt vermeld in “Fondsbeschrijvingen”, kan een fonds zijn gebruik te allen tijde optrekken tot het vermelde maximum.

Als er momenteel geen beoogd gebruik wordt bekendgemaakt in “Fondsbeschrijvingen” of hier in “Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”:

- voor totaalrendementswaps, contracts for difference en vergelijkbare derivaten, en voor terugkoopovereenkomsten en omgekeerde terugkoopovereenkomsten: de fondsbeschrijving in het prospectus moet worden bijgewerkt om “Huidig gebruik” hierboven na te leven alvorens het fonds kan beginnen met het gebruik van deze derivaten
- voor effectenleningen: de fondsbeschrijving in het prospectus moet worden bijgewerkt om aan bovenstaand “Huidig gebruik” te voldoen voordat het fonds kan beginnen met effectenleningen.

Tegenpartijen bij derivaten en technieken

Het beheerbedrijf moet tegenpartijen goedkeuren voor ze kunnen worden gebruikt door het FCP. Naast de vereisten vermeld in Rijen 10 en 11 in de tabel “Algemene beleggingsbevoegdheden en -beperkingen” wordt een tegenpartij beoordeeld aan de hand van volgende criteria:

- wettelijke status
- bescherming die wordt geboden door de plaatselijke wetgeving
- operationele processen
- een kredietwaardigheidsanalyse inclusief evaluatie van de beschikbare kredietsspreads of externe kredietratings; voor CDS'en en variance swaps moet de tegenpartij een eerste klas financiële instelling zijn

- ervaring met en specialisatie in het betrokken type derivaat of de techniek

De wettelijke status en het land van oorsprong of vestiging worden niet als zodanig als selectiecriteria beschouwd.

Tenzij anders wordt gesteld in dit prospectus mag een tegenpartij bij een fondsderivaat niet dienen als beleggingsbeheerder van een fonds of anderszins controle of goedkeuringsbevoegdheid hebben over de samenstelling of het beheer van de beleggingen of transacties van een fonds of over de onderliggende activa van een derivaat. Verbonden tegenpartijen zijn toegestaan, op voorwaarde dat de transacties tegen zakelijke, objectieve voorwaarden plaatsvinden.

Het leenkantoor zal het vermogen en de bereidheid van iedere effectenlener om te voldoen aan zijn verplichtingen voortdurend evalueren, en het FCP behoudt zich het recht voor om een lener uit te sluiten of om een lening te allen tijde te beëindigen. Het doorgaans lage tegenpartijrisico en marktrisico die gepaard gaan met effectenleningen worden verder verlaagd door de bescherming tegen wanbetaling door de tegenpartij van het leenkantoor en de ontvangst van onderpand.

Onderpandbeleid

Dit beleid is van toepassing op activa ontvangen van tegenpartijen in het kader van transacties met effectenleningen, omgekeerde terugkoopovereenkomsten en OTC-derivaten.

Toegestaan onderpand Alle als onderpand geaccepteerde effecten moeten van hoge kwaliteit zijn. De belangrijkste specifieke types worden opgesomd aan het einde van dit deel.

Onderpand dat niet uit contanten bestaat, moet worden verhandeld op een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit met transparante prijsvoering en moet snel kunnen worden verkocht tegen een prijs die de waardering van voor de verkoop benadert. Om zeker te stellen dat onderpand voldoende onafhankelijk is van de tegenpartij wat kredietrisico en beleggingscorrelatierisico betreft, wordt onderpand uitgegeven door de tegenpartij of haar groep niet geaccepteerd. Van het onderpand wordt niet verwacht dat het sterk gecorreleerd is met het rendement van de tegenpartij. De tegenpartijkredietblootstelling wordt bewaakt ten opzichte van de kredietlimieten. Alle onderpand moet op elk ogenblik volledig afdwingbaar zijn door het fonds zonder raadpleging of goedkeuring van de tegenpartij.

Van een tegenpartij in het kader van een transactie ontvangen onderpand mag worden gebruikt om de algemene blootstelling aan die tegenpartij te compenseren.

Om geen te kleine onderpandbedragen te moeten verwerken, kan het FCP een minimaal onderpandbedrag (waaronder het geen onderpand vereist) of een drempelwaarde (bijkomend bedrag waarboven het geen extra onderpand vereist) bepalen.

Voor fondsen die onderpand ontvangen voor minstens 30% van hun vermogen, wordt het betrokken liquiditeitsrisico geëvalueerd aan de hand van regelmatige stresstests die uitgaan van normale en uitzonderlijke liquiditeitsomstandigheden.

Diversificatie Alle door het FCP gehouden onderpand moet gediversifieerd zijn volgens land, markt en emittent, waarbij de blootstelling aan één emittent niet meer mag bedragen dan 20% van het nettovermogen van een fonds. Als dat wordt aangegeven in de fondsbeschrijving, kan een fonds volledig zekergesteld zijn door verschillende overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat, een of meer lokale overheidsinstanties, een derde land of een publiekrechtelijke internationale instelling waar een of meer lidstaten deel van uitmaken. In dergelijk geval moet het fonds onderpand ontvangen van minstens 6 verschillende uitgiften, waarbij geen enkele uitgifte meer bedraagt dan 30% van het totale nettovermogen van het fonds.

Hergebruik en herbelegging van onderpand (wordt momenteel niet gedaan door enig fonds) Onderpand in contanten zal ofwel in deposito worden gegeven, ofwel worden

belegd in staatsobligaties van hoge kwaliteit, omgekeerde terugkoopovereenkomsten of kortlopende geldmarktfondsen (zoals gedefinieerd in de Richtsnoeren over een gemeenschappelijke definitie van Europese geldmarktfondsen) die een dagelijkse nettovermogenswaarde berekenen en een rating van AAA of gelijkwaardig hebben. Alle beleggingen moeten beantwoorden aan de hoger uiteengezette diversificatievereisten.

Als een fonds onderpand ontvangen uit effectenleningen belegd in omgekeerde terugkoopovereenkomsten, gelden de limieten van toepassing op effectenleningen ook voor omgekeerde terugkoopovereenkomsten.

Onderpand dat niet uit contanten bestaat, mag niet worden verkocht, herbelegd of verpand.

Bewaring van onderpand Onderpand (net als andere effecten die in bewaring kunnen worden gehouden) waarvan de eigendom is overgedragen aan een fonds zal worden gehouden door de bewaarder of een subbewaarder. Bij andere types van onderpandregelingen, zoals een pandovereenkomst, kan het onderpand worden bewaard door een externe bewaarder die onderworpen is aan prudentieel toezicht en die niet verbonden is met de verstrekker van het onderpand.

Waardering en haircuts Alle onderpand wordt gewaardeerd tegen marktwaarde (dagelijks gewaardeerd aan de hand van beschikbare marktprijzen), rekening houdend met een eventuele haircut (een korting op de waarde van het onderpand bedoeld als bescherming tegen een daling van de waarde of liquiditeit van het onderpand). Een fonds kan extra onderpand eisen (variatiemarge) van de tegenpartij om zeker te stellen dat de waarde van het onderpand minstens gelijk is aan de overeenkomstige tegenpartijblootstelling.

De haircutpercentages die momenteel worden toegepast door de fondsen zijn hieronder te vinden. De percentages houden rekening met de factoren die waarschijnlijk een invloed zullen hebben op de volatiliteit en het verliesrisico (zoals de kredietkwaliteit, de looptijd en de liquiditeit), en met de resultaten van de stresstests die van tijd tot tijd kunnen worden uitgevoerd. Het beheerbedrijf kan deze percentages op ieder moment aanpassen, zonder voorafgaande kennisgeving, maar moet deze wijzigingen wel vermelden in een bijgewerkte versie van het prospectus.

De waarde van het ontvangen onderpand moet gedurende de looptijd van het contract minstens gelijk zijn aan 102% van de globale waardering van de bij deze transacties of technieken betrokken effecten.

Toegestaan als onderpand	Haircut
Contanten	0% - 8%
OESO-staatsobligaties	2% - 20%
Bedrijfsobligaties	2% - 20%
Aandelen*	8% - 10%

* Toegelaten tot of verhandeld op een gereglementeerde markt van een EU-lidstaat of een aandelenbeurs van een OESO-lidstaat, Hongkong of Singapore, en ook opgenomen in een hoofdingdex.

Haircuts voor contanten verschillen afhankelijk van de valuta. Als de valuta dezelfde is als de basisvaluta van het fonds, wordt doorgaans geen haircut toegepast. Haircuts voor obligaties verschillen afhankelijk van de looptijd. Haircuts voor aandelen verschillen afhankelijk van het type uitgeleende effecten.

Aan de fondsen betaalde opbrengsten

In het algemeen zullen opbrengsten uit het gebruik van derivaten en technieken worden betaald aan het betrokken fonds, in het bijzonder:

- uit terugkoopovereenkomsten, omgekeerde terugkoopovereenkomsten en totaalrendementswaps: alle bruto-opbrengsten (waarbij de kosten van het onderpandbeheer worden opgenomen in de jaarlijkse operationele en administratievergoeding);
- uit effectenleningen: fondsen die effecten uitleenen, betalen het leenkantoor een redelijke vergoeding voor zijn diensten en de garantie die hij biedt, gelijk aan maximaal 15% van de bruto-inkomsten die uit het uitleenen van hun effecten worden verkregen, en behouden ten minste 85% van deze inkomsten.

Verordening geldmarktfondsen

Wettelijk en regelgevingskader De geldmarktfondsenverordening (officieel Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 inzake geldmarktfondsen) is van toepassing op alle geldmarktfondsen die zijn gevestigd of worden aangeboden in de EU. Het doel van deze verordening is geldmarktfondsen veerkrachtiger te maken en ervoor te zorgen dat zij hun liquiditeit kunnen handhaven in tijden van marktstress of hoge terugkopen, gespannen marktsituaties en aanzienlijke en plotse terugkopen.

Types geldmarktfondsen Krachtens de verordening zijn fondsen toegestaan in de volgende categorieën:

Type fonds	Kortlopend	Standaard
Constance NVW voor overheidsschuld	●	–
NVW met lage volatiliteit	●	–
Variabele NVW	●	●

Procedures voor krediet- en stresstests Elk fonds dat een MMF is, beschikt over prudente, fondsspecifieke interne procedures voor het bepalen van de kredietkwaliteit van beoogde beleggingen (gedeeltelijk om overmatig vertrouwen op ratings van instellingen te voorkomen), waarbij nieuwe evaluaties vereist zijn telkens wanneer er een wezenlijke wijziging plaatsvindt, in het bijzonder in geval van ratingverlaging onder de twee hoogste kortlopende kredietratings. Deze kredietprocedures volgen een duidelijk en gedocumenteerd kader van regels die kunnen worden gecontroleerd, en de gebruikte methodologieën worden op verzoek meegedeeld aan beleggers en toezichhoudende instanties.

Minstens tweemaal per jaar houden de fondsen die een MMF zijn een stresstest en nemen zij maatregelen om eventuele vastgestelde kwetsbaarheden aan te pakken.

Verbod op externe ondersteuning Geen enkel fonds dat een MMF is, ontvangt enige directe of indirecte ondersteuning van een derde partij, met inbegrip van de sponsor van het MMF. Dat geldt ook voor kapitaalinjecties, de aankoop van portefeuilleactiva tegen te hoge prijzen, het verstrekken van een garantie, of een andere actie met als bedoeling of effect dat de liquiditeit van het MMF of de stabiliteit van zijn NVW wordt gegarandeerd.

Overige vereisten De andere vereisten van de geldmarktfondsenverordening worden beschreven in het deel "Algemene beleggingsbevoegdheden en -beperkingen".

Beleggen in de fondsen

Categorieën van deelbewijzen

Het FCP kan binnen elk fonds categorieën van deelbewijzen oprichten en uitgeven. Alle categorieën van deelbewijzen binnen een fonds beleggen gezamenlijk in dezelfde portefeuille van effecten maar kunnen werken met verschillende vergoedingen, beleggersvereisten en andere kenmerken, om te beantwoorden aan de behoeften van uiteenlopende beleggers. De beleggers zullen moeten documenteren hoe zij in aanmerking komen om te beleggen in een bepaalde categorie van deelbewijzen, zoals een bewijs van de status van institutionele belegger of niet-Amerikaanse persoon, alvorens een eerste belegging te kunnen doen.

Elke categorie van deelbewijzen wordt geïdentificeerd door eerst een van de basislabels voor de categorieën van deelbewijzen (uiteengezet in onderstaande tabel) en vervolgens toepasselijke aanvullende labels (beschreven na de tabel). "RHD2" bijvoorbeeld wijst op deelbewijzen van Categorie R die de bedoeling hebben aangegroeide inkomsten uit te keren, het valutarisico tussen de valuta van de categorie van deelbewijzen en de hoofdv valuta's van het portefeuillevermogen af te dekken en luiden in Amerikaanse dollar. Binnen een gegeven categorie van deelbewijzen van een fonds hebben alle deelbewijzen dezelfde eigendomsrechten. Ieder fonds kan een basiscategorie van deelbewijzen uitgeven met onderstaande kenmerken.

Kenmerken van de basiscategorie van deelbewijzen *Zie onderstaande toelichtingen*

Basiscategorie	Beschikbaar voor	Minimuminleg per fonds	Minimumdeelneming in het FCP	Maximumvergoedingen	
				Instap	Uitstap
A	Alle rechtspersonen	EUR 50.000	-	4,00%	-
C, Y	Voorbehouden voor financiële tussenpersonen (inclusief distributeurs en platform) die wettelijk of contractueel geen aansporingen mogen inhouden	-	-	-	-

Basiscategorie	Beschikbaar voor	Minimuminleg per fonds	Minimumdeelneming in het FCP	Maximumvergoedingen	
				Instap	Uitstap
E	Alle beleggers	EUR 250.000	-	-	-
M	Institutionele beleggers (alleen toevond-s*)	EUR 3 miljoen	EUR 3 miljoen	-	-
R, RL	Alle beleggers	Fonds-en met beperkte Tracking Error: EUR 50.000 Alle andere: EUR 500	-	4,00%	-
X, Z	Institutionele beleggers	EUR 3 miljoen	EUR 3 miljoen	-	-

*Beheerd door het beheerbedrijf van de FCP of een derde (afhankelijk van goedkeuring door het beheerbedrijf).

OPMERKINGEN

Institutionele beleggers Beleggers in de zin van artikel 174 van de Wet van 2010, zoals kredietinstellingen en andere financiële professionals die beleggen namens zichzelf of andere beleggers (voor particulieren op basis van een overeenkomst voor discretionair beheer, of institutioneel), en voor verzekeringsmaatschappijen, pensioenfondsen en andere icb's.

Rechtspersonen Voorbeelden zijn eenmansvennootschappen, maatschappen (beperkt en onbeperkt), naamloze vennootschappen, besloten vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid, onderlinge maatschappijen, instellingen, stichtingen, verenigingen en religieuze congregaties.

Minimuminleg en -deelneming Voor andere valuta's dan de EUR zijn deze bedragen van toepassing voor een waarde die gelijk is aan de waarde in EUR. Voor initiële beleggingen wordt de gelijkwaardigheid berekend op het moment van de belegging, zij kan dus evolueren in de loop van de tijd.

Maximumvergoedingen Zij worden afgetrokken van uw belegging of van uw terugkoopopbrengst, en worden betaald aan de verkoopkantoren en erkende tussenpersonen. De vermelde kosten zijn maxima. Om de werkelijke vergoeding van een transactie te kennen, kunt u contact opnemen met uw financieel adviseur of het overdrachtskantoor (zie "Beheer en zakelijke activiteiten"). Vergoedingen die worden berekend als een percentage van de belegging worden afgetrokken van de

belegging om zo het belegde nettobedrag op te leveren (voorbeeld: bij een belegging van EUR 100 en een instapvergoeding van 4,00% zal het belegde nettobedrag EUR 96 zijn). Er zijn momenteel geen omzettingsvergoedingen voor enige categorie van deelbewijzen.

Aanvullende labels

Suffixen worden toegevoegd na de aanduiding van de basiscategorie van deelbewijzen om te wijzen op bepaalde kenmerken. Merk op dat de letter D als een basiscategorie of als een suffix (of beide) kan optreden.

BRL Geeft aan dat de deelbewijzen een vorm van valuta-afgedekte deelbewijzen zijn die ernaar streven het effect van wisselkoersschommelingen tussen de valuta van de categorieën van deelbewijzen en de Braziliaanse real te elimineren. Deze deelbewijzen zijn beschikbaar voor alle soorten beleggers in Brazilië.

D, M Wijst er als suffix op dat de deelbewijzen uitkeringsdeelbewijzen zijn. Als er geen letter “D” of “M” volgt na de letter van de basiscategorie, zijn de deelbewijzen kapitalisatiedeelbewijzen. (Zie “Uitkeringsbeleid” hieronder.)

U, H Geeft aan dat de deelbewijzen een vorm van valuta-afgedekte deelbewijzen zijn, en in een andere valuta dan de basisvaluta van het fonds kunnen luiden.

- Deelbewijzen “afgedekt naar deelbewijsvaluta” (U) streven ernaar het effect van wisselkoersschommelingen tussen de valuta van de categorie van deelbewijzen en de basisvaluta van het fonds te elimineren. Deze deelbewijzen kunnen een hoger hefboomeffect hebben dan aangegeven in “Fondsbeschrijvingen”.
- Deelbewijzen “afgedekt naar portefeuillevaluta” (H) streven ernaar het effect van wisselkoersschommelingen tussen de valuta van de categorie van deelbewijzen en de valuta(s) waarin een groot deel van de portefeuilleparticipaties luiden (of waar de portefeuille op een andere manier aan is blootgesteld) grotendeels te elimineren. Het is onwaarschijnlijk dat deze afdekking erin zal slagen 100% van het verschil te elimineren.
- Deelbewijzen “afgedekt naar benchmarkvaluta” (H) streven ernaar het effect van wisselkoersschommelingen tussen de valuta van de categorie van deelbewijzen en de valuta(s) waarin een groot deel van de benchmark van het fonds luiden grotendeels te elimineren.

U vindt meer informatie over valuta-afdekking in “Hoe de fondsen gebruikmaken van instrumenten en technieken”.

Als geen van beide letters “U” of “H” of “BRL” staat vermeld, worden de deelbewijzen op geen enkele wijze valuta-afgedekt en is de belegger blootgesteld aan alle schommelingen in de wisselkoersen tussen de valuta van de categorie van deelbewijzen, de basisvaluta van het fonds en de portefeuillevaluta's.

Valutacodes Elke categorie van deelbewijzen die niet in de basisvaluta van het fonds luidt heeft een numerieke code voor de valuta waarin zij luidt. Als er geen numerieke code staat vermeld, is de valuta van de categorie van deelbewijzen dezelfde als de basisvaluta van het fonds.

Valutanaam	Standaardcode	Code van de categorie van deelbewijzen
Australische dollar	AUD	4
Chinese renminbi (offshore)	CNH	3
Britse pond (sterling)	GBP	6
Hongaarse forint	HUF	9
Japanse yen	JPY	5
Poolse zloty	PLN	8
Zwitserse frank	CHF	7

Valutanaam	Standaardcode	Code van de categorie van deelbewijzen
Amerikaanse dollar	USD	2

Uitkeringsbeleid

Kapitalisatiedeelbewijzen Deze deelbewijzen houden alle nettobeleggingsinkomsten in de prijs van het deelbewijs en keren doorgaans geen dividend uit, hoewel de raad kan beslissen om een aandelendividend te declareren.

Uitkeringsdeelbewijzen Deze deelbewijzen hebben de bedoeling (maar niet de garantie) om periodieke uitkeringen te doen aan houders van deelbewijzen. Eventuele uitkeringen worden minstens eenmaal per jaar gedeclareerd en worden binnen 10 werkdagen na de declaratie betaald. Wanneer een dividend wordt gedeclareerd, wordt de NVW van de betrokken categorie van deelbewijzen verlaagd met het bedrag van het dividend.

Uitkeringen worden alleen betaald voor deelbewijzen die waren gehouden op de declaratiedatum (de datum waarop het dividend is gedeclareerd). Merk op dat bij categorieën van deelbewijzen die uitkeringen betalen voor het einde van een kalenderjaar, het risico bestaat dat een deel van de uitkering een beleggingsrendement zal zijn, dat eventueel belastbaar is als inkomsten. Een hoog uitkeringspercentage houdt niet noodzakelijk een hoog, of zelfs positief, totaalrendement in. Uitkeringen van kapitaal verlagen uw potentieel voor beleggingsgroei en kunnen in de loop van de tijd de waarde van uw belegging verlagen tot nul.

Er wordt geen rente betaald op niet-opgeëiste dividendbetalingen, en na vijf jaar worden deze betalingen teruggegeven aan het fonds. Een fonds zal geen dividend betalen als het vermogen van het FCP onder de vereiste inzake minimumkapitaal is gedaald, of als de betaling van het dividend daartoe zou leiden.

De verwachte frequentie en aard van de dividenden voor deelbewijzen die “D” of “M” als suffix hebben, is als volgt:

Basis-categorie	Suffix	Verwacht schema	Dividendbasis
A, C, E, R, RL, Y	D	Declareert het dividend op de 15 ^e van de eerste maand (of, als dat geen werkdag is, op de daaropvolgende werkdag) van elk kalenderkwartaal, met het bedrag dat aan het begin van ieder kalenderkwartaal is vastgelegd voor het volgende kwartaal.	Nettobeleggingsinkomsten.

A, C, E, R, RL, Y	M	Declareert het dividend op de 15 ^e van iedere maand (of, als dat geen werkdag is, op de daaropvolgende werkdag), met het bedrag dat aan het begin van ieder kalenderkwartaal is vastgelegd voor het volgende kwartaal.	Nettobeleggingsinkomsten.

Basiscategorie	Suffix	Verwacht schema	Dividendbasis
M, X, Z	D	Declareert het dividend op de 15 ^e van de eerste maand (of, als dat geen werkdag is, op de daaropvolgende werkdag) van elk kalenderkwartaal, met het bedrag dat aan het begin van ieder kalenderkwartaal is vastgelegd voor het volgende kwartaal.	Minstens 80% van de nettobeleggingsinkomsten.
M, X, Z	M	Declareert het dividend op de 15 ^e van iedere maand (of, als dat geen werkdag is, op de daaropvolgende werkdag), met het bedrag dat aan het begin van ieder kalenderkwartaal is vastgelegd voor het volgende kwartaal.	Minstens 80% van de nettobeleggingsinkomsten.

Uitkeringen van nettobeleggingsinkomsten omvatten de nettodividenden en rente ontvangen uit fondsbeleggingen en bankrekeningen, min beheer- en administratievergoedingen, betaalde rente, belastingen en andere kosten. Ze kunnen ook een deel of het geheel van de netto gerealiseerde of niet-gerealiseerde winsten omvatten, voor de huidige periode of een vroegere periode. Voor fondsen die voornamelijk worden belegd in schuld en schuldgerelateerde instrumenten kan het uit te keren bedrag worden geschat op basis van het minimale nettorendement dat van die instrumenten kan worden verwacht. In de financiële verslagen vindt u een uitsplitsing van de oorsprong van elke uitkering.

Beschikbare categorieën

De bovenstaande informatie beschrijft alle momenteel bestaande basiscategorieën van deelbewijzen en suffixen. In de praktijk zijn niet alle basiscategorieën van deelbewijzen of configuraties van categorieën van deelbewijzen beschikbaar in alle fondsen. Sommige categorieën van deelbewijzen (en fondsen) die beschikbaar zijn in bepaalde rechtsgebieden, zijn dat mogelijk niet in andere. Voor de recentste informatie over de beschikbare categorieën van deelbewijzen gaat u naar eurizoncapital.com of vraagt u kosteloos een lijst aan bij de beheermaatschappij.

Uitgifte en eigendom

Vorm waarin de deelbewijzen worden uitgegeven Wij geven deelbewijzen hoofdzakelijk uit op naam. Voor deze deelbewijzen wordt de naam van de eigenaar geregistreerd in het FCP-register van houders van deelbewijzen en ontvangt de eigenaar een inschrijvingsbevestiging. De eigendom kan alleen worden overgedragen door de verandering van eigendom te melden bij het overdrachtskantoor. De formulieren voor deze melding zijn beschikbaar bij het FCP en het overdrachtskantoor.

Wij geven geen deelbewijzen aan toonder of certificaten ter staving van de eigendom van deelbewijzen op naam uit.

Beleggen via een financiële tussenpersoon of rechtstreeks bij het FCP Als u belegt via een financiële tussenpersoon die uw deelbewijzen onder eigen naam houdt (een nomineererekening), word die financiële tussenpersoon geregistreerd als de eigenaar in het FCP-register van houders

van deelbewijzen en heeft hij, wat het FCP betreft, aanspraak op alle eigendomsrechten, inclusief de stemrechten. Tenzij anders voorgeschreven door de plaatselijke wet heeft iedere belegger die deelbewijzen bezit op een nomineererekening bij een distributiekantoor te allen tijde het recht om de directe eigendom van de via de nominee gekochte deelbewijzen op te eisen. De nominee houdt zijn eigen documentatie bij en bezorgt iedere belegger die hij bedient de informatie over de participaties in en transacties met de fondsdeelbewijzen van die belegger.

Als er bij een Fonds een fout optreedt met betrekking tot de NIW of als de beleggingsregels van het fonds niet worden nageleefd, in de zin van rondzendbrief 24/856 van de CSSF, en de beleggers recht hebben op een vergoeding, kunnen uw vergoedingsrechten worden beïnvloed als u belegt via een financiële tussenpersoon die uw eenheden aanhoudt onder eigen naam (een nomineererekening).

Overig beleid

De deelbewijzen worden uitgegeven tot een duizendste van een deelbewijs (3 decimale plaatsen). Fracties van deelbewijzen ontvangen hun pro rata deel van dividenden, herbeleggingen en liquidatieopbrengsten, maar hebben geen stemrechten.

Deelbewijzen hebben geen preferente of voorkeurechten. Een fonds is niet verplicht de bestaande houders van deelbewijzen enige bijzondere rechten of voorwaarden te verlenen bij het inschrijven op nieuwe deelbewijzen. Alle deelbewijzen moeten volledig volgestort zijn.

Vergoedingen en kosten van het fonds

In het algemeen worden de vergoedingen gepresenteerd in "Fondsbeschrijvingen". Kleinere vergoedingen, en kosten die direct op het fondsvermogen in mindering worden gebracht, worden hier omschreven, samen met nadere informatie over de elders gepresenteerde vergoedingen en kosten.

Beheervergoeding

Deze vergoeding wordt voor elk fonds uiteengezet in "Fondsbeschrijvingen" en wordt betaald aan het beheerbedrijf als de hoofdentiteit met verantwoordelijkheid voor het bedrijfsbeheer, het beleggingsbeheer en de marketing en verkoop van het FCP. Deze vergoeding ligt niet hoger dan het tarief dat voor elk fonds wordt uiteengezet in "Fondsbeschrijvingen". Zij groeit dagelijks aan en wordt maandelijks achteraf betaald.

Uit deze vergoeding betaalt het beheerbedrijf de beleggingsbeheervergoeding aan de beleggingsbeheerders en kan zij ook andere dienstverleners betalen, zoals het administratiekantoor, de bewaarder, het registratie- en overdrachtskantoor en het betaalkantoor.

Administratievergoeding

Deze vergoeding wordt voor elk fonds uiteengezet in "Fondsbeschrijvingen" en wordt betaald aan het beheerbedrijf als de hoofdentiteit met verantwoordelijkheid voor de operationele, nalevings-, boekhoudings- en juridische activiteiten van het FCP.

Uit deze vergoeding betaalt het beheerbedrijf de diensten die worden geleverd door het administratiekantoor, de bewaarder, het registratie- en overdrachtskantoor en het betaalkantoor. Deze vergoeding bedraagt niet meer dan 0,25% per jaar van de gemiddelde nettovermogenswaarde van het fonds. Een wijziging van deze vergoeding wordt gemeld in de financiële verslagen. Deze vergoeding groeit dagelijks aan en wordt maandelijks achteraf betaald.

Performancefee

Deze vergoeding wordt slechts voor bepaalde fondsen en categorieën van deelbewijzen geheven (behalve de basiscategorieën van deelbewijzen M, X en Y). De performancefee is een percentage van de outperformance van

een fonds ten opzichte van een vastgelegde standaard en is beperkt tot een bepaald percentage van het gemiddelde fondsvermogen. Voor uitkeringsdeelbewijzen wordt de vergoeding berekend alsof de dividenden worden herbelegd. Hoewel de performancefee op dagelijkse basis wordt berekend, kan zij enkel in mindering op het fondsvermogen worden gebracht in de volgende omstandigheden:

- na het einde van een volledig boekjaar (doorgaans in de loop van de eerste maand van het volgende kalenderjaar).
- wanneer orders voor omzetting of terugkoop van deelbewijzen worden verwerkt (de performancefee wordt enkel van deze deelbewijzen afgetrokken)
- in het kader van een fondsfusie of vereffening

De berekeningsmethode is ontworpen om ervoor te zorgen dat er geen performancefee wordt betaald gewoon voor een herstel na eerdere underperformance. Voor iedere toepasselijke categorie van deelbewijzen en voor elk toepasselijk fonds wordt de vergoeding berekend en opgebouwd telkens wanneer de betreffende NVW wordt berekend. Als in de loop van een boekjaar een nieuw fonds of nieuwe categorie van deelbewijzen in een bestaand Fonds wordt gecreëerd, is het mogelijk dat de performancefee niet vóór de laatste waarderingsdag van het volgende boekjaar is uitgekristalliseerd.

Er wordt geen performancefee betaald als er een negatief rendement is voor de categorie van deelbewijzen tijdens de berekeningsperiode.

Performancefeemethode: High water mark

De berekening van de performancefee is gebaseerd op een vergelijking van de Nettovermogenswaarde tegen de High water mark, waarbij de High water mark wordt gedefinieerd als de hoogste nettovermogenswaarde per aandeel zoals vastgelegd aan het einde van de vijf voorgaande boekjaren (referentie-NVW), tenzij anders gedefinieerd in de Fondsbeschrijving, verhoogd met het rendement sinds het jaarbegin van de benchmark van elk fonds of het Performancefeedrempeltarief (de referentie-indicator).

De benchmark of het Performancefeedrempeltarief dat op elk fonds van toepassing is, wordt overeenkomstig de beleidsmaatregelen van het beheerbedrijf inzake het product bepaald en is bedoeld om de doelstelling, het beleggingsbeleid en het risico-opbrengstprofiel van elk fonds te weerspiegelen. Het voor de berekening van de performancefee gebruikte performancefeetarief, de benchmark of het Performancefeedrempeltarief, staan in de Fondsbeschrijvingen vermeld.

Voor de berekening van de performancefee wordt een berekeningsperiode bepaald als een periode die begint op de laatste waarderingsdag van het vorige boekjaar en die eindigt op de laatste waarderingsdag van het volgende boekjaar.

In geval van een meevaller op de laatste waarderingsdag van de berekeningsperiode wordt de performancefee uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf.

De performancefee wordt aangepast in geval van inschrijvingen ter voorkoming van kunstmatige verhoging van het performancefee.

Formule: Extra rendement referentie-NVW × performancefeetarief × totaal vermogen - inschrijvingsaanpassing

- *Extra rendement referentie-NVW* Het NVW-rendement sinds het jaarbegin boven de high water mark (in %).
- *Referentie-indicator* De benchmark of het Performancefeedrempeltarief.
- *High water mark* Tenzij anders bepaald in de Fondsbeschrijvingen, de hoogste NVW van de 5 voorgaande kalenderjaareinden of de NVW bij introductie, als die hoger is, vermeerderd met het rendement van de referentie-indicator sinds het jaarbegin, indien positief.

- *Totaal vermogen* De oorspronkelijke prijs van de vermogenscategorie voor de berekeningsperiode x het totale aantal eenheden.

Voorbeelden Deze voorbeelden zijn enkel bedoeld ter illustratie en niet om enig rendement in het verleden of een mogelijk toekomstig rendement te weerspiegelen. In de voorbeelden zijn een performancefeetarief van 20% en een performancefeemaximum van 1,00% gebruikt.

Jaar 1 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen over het boekjaar en de referentie-indicator zijn positief. Aan het einde van het boekjaar overschrijdt de nettovermogenswaarde per deelbewijs de High water mark.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 104,00
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 100,00
Jaarlijks rendement van de referentie-indicator	2,00%
High water mark	EUR 100,00 x (1 + 2,00%) = EUR 102,00
Meevaller per deelbewijs	EUR 104,00 – EUR 102,00 = EUR 2,00
Performancefee per deelbewijs	20% x EUR 2,00 = EUR 0,40
Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee	EUR 104,00 – EUR 0,40 = EUR 103,60

Een performancefee per deelbewijs die gelijk is aan 0,40 euro is uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. De nieuwe referentie-NVW is 103,60 euro. Aangezien het extra rendement van de referentie-NVW vermenigvuldigd met de performancefee onder het performancefeemaximum blijft, is het performancefeemaximum niet van toepassing.

Jaar 2 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen over het boekjaar en de referentie-indicator zijn positief. Aan het einde van het boekjaar overschrijdt de nettovermogenswaarde per deelbewijs de High water mark.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 114,00
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 103,60
Jaarlijks rendement van de referentie-indicator	4,00%
High water mark	EUR 103,60 x (1 + 4,00%) = EUR 107,74
Meevaller per deelbewijs	EUR 114,00 – EUR 107,74 = EUR 6,26
Performancefee per deelbewijs	20% x EUR 6,26 = EUR 1,25 beperkt tot EUR 114,00 x 1,00% = EUR 1,14
Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee	EUR 114,00 – EUR 1,14 = EUR 112,86

Een performancefee per deelbewijs die gelijk is aan 1,14 euro is uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. De nieuwe referentie-NVW is 112,86 euro. Aangezien het extra rendement van de referentie-NVW vermenigvuldigd met de performancefee hoger is dan performancefeemaximum, is het performancefeemaximum van toepassing.

Jaar 3 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen over het boekjaar is positief en de referentie-indicator is negatief. Aan het einde van het boekjaar overschrijdt de nettovermogenswaarde per deelbewijs de High water mark.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 117,00
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 112,86
Jaarlijks rendement van de referentie-indicator	-1,50% (vastgesteld op nul)

High water mark	EUR 112,86 x (1 + 0,00%) = EUR 112,86
Meevaller per deelbewijs	EUR 117,00 – EUR 112,86 = EUR 4,14
Performancefee per deelbewijs	20% x EUR 4,14 = EUR 0,83
Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee	EUR 117,00 – EUR 0,83 = EUR 116,17

Een performancefee per deelbewijs die gelijk is aan 0,83 euro is uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. De nieuwe referentie-NVW is 116,17 euro. Aangezien het extra rendement van de referentie-NVW vermenigvuldigd met de performancefee onder het performancefeemaximum blijft, is het performancefeemaximum niet van toepassing.

Jaar 4 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen over het boekjaar en de referentie-indicator zijn negatief. Het NVW-rendement overschrijdt het rendement van de referentie-indicator, maar aan het einde van het boekjaar overschrijdt de nettovermogenswaarde per deelbewijs de High water mark niet.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 114,00
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 116,17
Jaarlijks rendement van de referentie-indicator	-6,00% (minimum van nul)
High water mark	EUR 116,17 x (1 + 0,00%) = EUR 116,17
Meevaller per deelbewijs	Geen (omdat EUR 114,00 < EUR 116,17)
Performancefee per deelbewijs	Geen
Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee	EUR 114,00

Er wordt geen performancefee per deelbewijs uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. De referentie-NVW blijft 116,17 euro.

Jaar 5 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen over het boekjaar en de referentie-indicator zijn positief. Aan het einde van het boekjaar overschrijdt de nettovermogenswaarde per deelbewijs de High water mark niet.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 115,00
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 116,17
Jaarlijks rendement van de referentie-indicator	1,50%
High water mark	EUR 116,17 x (1 + 1,50%) = EUR 117,91
Meevaller per deelbewijs	Geen (omdat EUR 115,00 < EUR 117,91)
Performancefee per deelbewijs	Geen
Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee	EUR 115,00

Er wordt geen performancefee per deelbewijs uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. De referentie-NVW blijft 116,17 euro.

Jaar 6 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen over het boekjaar is negatief en de referentie-indicator is positief.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 114,00
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 116,17
Jaarlijks rendement van de referentie-indicator	1,75%
High water mark	EUR 116,17 x (1 + 1,75%) = EUR 118,21

Meevaller per deelbewijs	Geen (omdat EUR 114,00 < EUR 118,21)
Performancefee per deelbewijs	Geen
Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee	EUR 114,00

Er wordt geen performancefee per deelbewijs uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. De referentie-NVW blijft 116,17 euro.

Jaar 7 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen over het boekjaar en de referentie-indicator zijn positief. Aan het einde van het boekjaar overschrijdt de nettovermogenswaarde per deelbewijs de High water mark niet.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 115,50
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 116,17
Jaarlijks rendement van de referentie-indicator	3,00%
High water mark	EUR 116,17 x (1 + 3,00%) = EUR 119,66
Meevaller per deelbewijs	Geen (omdat EUR 115,50 < EUR 119,66)
Performancefee per deelbewijs	Geen
Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee	EUR 115,50

Er wordt geen performancefee per deelbewijs uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. De referentie-NVW blijft 116,17 euro.

Jaar 8 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen over het boekjaar is negatief en de referentie-indicator is positief.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 114,75
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 116,17
Jaarlijks rendement van de referentie-indicator	2,00%
High water mark	EUR 116,17 x (1 + 2,00%) = EUR 118,50
Meevaller per deelbewijs	Geen (omdat EUR 115,50 < EUR 118,50)
Performancefee per deelbewijs	Geen
Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee	EUR 114,75

Er wordt geen performancefee per deelbewijs uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. De referentie-NVW blijft 116,17 euro.

Jaar 9 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen over het boekjaar en de referentie-indicator zijn positief. De referentie-NVW per deelbewijs is ouder dan 5 jaar. Aan het einde van het boekjaar overschrijdt de nettovermogenswaarde per deelbewijs de High water mark niet.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 116,50
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 115,50 (omdat de vorige referentie-NVW van EUR 116,17 dat in Jaar 3 is bereikt nu ouder is dan 5 jaar, wordt deze vervangen door de hoogste nettovermogenswaarde per deelbewijs dat is waargenomen tijdens de periode Jaar 4 – Jaar 9)
Jaarlijks rendement van de referentie-indicator	1,00%

High water mark	EUR 115,50 x (1 + 1,00%) = EUR 116,66
Meevaller per deelbewijs	Geen (omdat EUR 116,50 < EUR 116,66)
Performancefee per deelbewijs	Geen
Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee	EUR 116,50
<i>Er wordt geen performancefee per deelbewijs uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. De nieuwe referentie-NVW is 116,50 euro, dus hoger dan de huidige referentie-NVW per deelbewijs (115,50 euro).</i>	

Jaar 10 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen over het boekjaar en de referentie-indicator zijn positief. Aan het einde van het boekjaar overschrijdt de nettovermogenswaarde per deelbewijs de High water mark.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 119,00
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 116,50
Jaarlijks rendement van de referentie-indicator	1,75%
High water mark	EUR 116,50 x (1 + 1,75%) = EUR 118,54
Meevaller per deelbewijs	EUR 119,00 – EUR 118,54 = EUR 0,46
Performancefee per deelbewijs	20% x EUR 0,46 = EUR 0,09
Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee	EUR 118,91

Een performancefee per deelbewijs die gelijk is aan 0,09 euro is uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. De nieuwe referentie-NVW is 118,91 euro. Aangezien het extra rendement van de referentie-NVW vermenigvuldigd met de performancefee onder het performancefeemaximum blijft, is het performancefeemaximum niet van toepassing.

Performancefeemethode – Benchmark

De berekening van de performancefee is gebaseerd op een vergelijking tussen de prestaties van de nettovermogenswaarde per deelbewijs en de prestaties van de benchmark over dezelfde periode.

De benchmark die op elk fonds van toepassing is, wordt overeenkomstig de beleidsmaatregelen van het beheerbedrijf inzake het product bepaald en is bedoeld om de doelstelling en het beleggingsbeleid van elk fonds te weerspiegelen. Het voor de berekening van de performancefee gebruikte performancefeetarief en de benchmark staan in de fondsbeschrijvingen vermeld.

De prestaties van het fonds en de prestaties van de benchmark worden berekend op basis van waarden die zijn geregistreerd op het laatste moment waarop er een performancefee is vastgesteld en betaald aan het beheerbedrijf (berekeningsperiode). Die waarden worden respectievelijk gedefinieerd als de referentie-NIW en de benchmarkreferentiewaarde.

Binnen elke berekeningsperiode begint elk jaar op de laatste waarderingdag van de vorige berekeningsperiode en eindigt het op de laatste waarderingdag van het volgende boekjaar. De eerste referentie-NVW en de eerste referentiewaarde van de benchmark zijn degene die worden waargenomen op de introductiedatum van elke klasse van deelbewijzen.

In geval van een meevaller op de laatste waarderingdag van de berekeningsperiode (einde van het boekjaar) wordt de performancefee vastgesteld en betaald aan het beheerbedrijf. Voor de volgende berekeningsperiode worden een nieuwe referentie-NIW en een nieuwe referentiewaarde van de benchmark geregistreerd.

In geval van een tegenvaller op de laatste waarderingdag van een boekjaar wordt er geen performancefee uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. De toepasselijke referentie-NVW en de referentiewaarde van de benchmark blijven ongewijzigd en de berekeningsperiode wordt verlengd voor een nieuw boekjaar. De berekeningsperiode wordt verlengd tot de vorige tegenvaller is gerecupereerd, tot maximaal 5 boekjaren op voortschrijdende basis.

Pas na vijf jaar van tegenvallers kunnen verliezen op jaarlijkse voortschrijdende basis gedeeltelijk worden gereset, door het eerste jaar prestaties van de huidige berekeningsperiode af te schrijven. De nieuwe referentie-NVW en de nieuwe referentiewaarde van de benchmark worden dan waargenomen op de laatste waarderingdag van het afgeschreven boekjaar.

De performancefee wordt aangepast in geval van inschrijvingen ter voorkoming van kunstmatige verhoging van het performancefee.

Formule: Extra rendement referentie-NIW × performancefeetarief × totaal vermogen - inschrijvingsaanpassing

- *Extra rendement referentie-NVW* De prestaties van het fonds boven de prestaties van de benchmark over de berekeningsperiode (in %).
- *Referentie-indicator* De benchmark.
- *Totaal vermogen* De oorspronkelijke prijs van de vermogenscategorie voor de berekeningsperiode x het totale aantal eenheden.

Voorbeelden Deze voorbeelden zijn enkel bedoeld ter illustratie en niet om enig rendement in het verleden of een mogelijk toekomstig rendement te weerspiegelen. In de voorbeelden zijn een performancefeetarief van 20% en een performancefeemaximum van 1,00% gebruikt.

Jaar 1 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen over het boekjaar en de berekeningsperiode is positief en bedraagt meer dan het rendement van de referentie-indicator.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 104,00 (+4,00% over het boekjaar)
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 100,00
Benchmarkwaarde	EUR 102,00
Benchmarkreferentiewaarde	EUR 100,00
NVW-rendement over berekeningsperiode	4,00%
Rendement van de referentie-indicator over berekeningsperiode	(102 / 100) – 1 = 2,00%
Meevaller per deelbewijs	EUR 104,00 – (EUR 100,00 x (1 + 2,00%)) = EUR 2,00
Performancefee per deelbewijs	20% x EUR 2,00 = EUR 0,40
Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee	EUR 104,00 – EUR 0,40 = EUR 103,60

Een performancefee per deelbewijs die gelijk is aan 0,40 euro is uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. Aangezien het extra rendement van de referentie-NVW vermenigvuldigd met de performancefee onder het performancefeemaximum blijft, is het performancefeemaximum niet van toepassing. Er begint een nieuwe berekeningsperiode met een referentie-NVW van 103,60 euro.

Jaar 2 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen over het boekjaar en de berekeningsperiode is positief maar bedraagt niet meer dan het rendement van de referentie-indicator.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 105,00 (+1,35% over het boekjaar)
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 103,60
Benchmarkwaarde	EUR 106,08

Benchmarkreferentiewaarde	EUR 102,00
NVW-rendement over berekeningsperiode	$(\text{EUR } 105,00 / \text{EUR } 103,60) - 1 = 1,35\%$
Rendement van de referentie-indicator over berekeningsperiode	$(106,08 / 102) - 1 = 4,00\%$
Meevaller per deelbewijs	Geen (want $1,35\% - 4,00\% = -2,65\%$)
Performancefee per deelbewijs	Geen
Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee	EUR 105,00
<i>Er wordt geen performancefee per deelbewijs uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. Referentie-NVW en referentiewaarde van de benchmark blijven ongewijzigd. De berekeningsperiode wordt met 1 boekjaar verlengd.</i>	

Jaar 3 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen over het boekjaar en de berekeningsperiode is negatief en bedraagt meer dan het rendement van de referentie-indicator.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 103,00 (-1,90% over het boekjaar)
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 103,60
Benchmarkreferentiewaarde	EUR 102,00
Benchmarkwaarde	EUR 99,96
NVW-rendement over berekeningsperiode	$(\text{EUR } 103,00 / \text{EUR } 103,60) - 1 = -0,58\%$
Rendement van de referentie-indicator over berekeningsperiode	$(99,96 / 102) - 1 = -2,00\%$ (minimum van nul)
Meevaller per deelbewijs	Geen (want $-0,58\% - 0\% = -0,58\%$)
Performancefee per deelbewijs	Geen
Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee	EUR 103,00
<i>Er wordt geen performancefee per deelbewijs uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. Referentie-NVW en referentiewaarde van de benchmark blijven ongewijzigd. De berekeningsperiode wordt met 1 boekjaar verlengd.</i>	

Jaar 4 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen is positief over het boekjaar, negatief over de berekeningsperiode en bedraagt meer dan het rendement van de referentie-indicator.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 103,50 (+0,49% over het boekjaar)
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 103,60
Benchmarkreferentiewaarde	EUR 102,00
Benchmarkwaarde	EUR 100,98
NVW-rendement over berekeningsperiode	$(\text{EUR } 103,50 / \text{EUR } 103,60) - 1 = -0,10\%$
Rendement van de referentie-indicator over berekeningsperiode	$(100,98 / 102) - 1 = -1,00\%$ (minimum van nul)
Meevaller per deelbewijs	Geen (want $-0,10\% - 0\% = -0,10\%$)
Performancefee per deelbewijs	Geen
Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee	EUR 103,50
<i>Er wordt geen performancefee per deelbewijs uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. Referentie-NVW en referentiewaarde van de benchmark blijven ongewijzigd. De berekeningsperiode wordt met 1 boekjaar verlengd.</i>	

Jaar 5 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen is negatief over het boekjaar en de berekeningsperiode en bedraagt niet meer dan het rendement van de referentie-indicator.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 101,00 (-2,42% over het boekjaar)
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 103,60
Benchmarkreferentiewaarde	EUR 102,00

Benchmarkwaarde	EUR 99,96
NVW-rendement over berekeningsperiode	$(\text{EUR } 101,00 / \text{EUR } 103,60) - 1 = -2,51\%$
Rendement van de referentie-indicator over berekeningsperiode	$(99,96 / 102) - 1 = -2,00\%$ (minimum van nul)
Meevaller per deelbewijs	Geen (want $-2,51\% - 0\% = -2,51\%$)
Performancefee per deelbewijs	Geen
Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee	EUR 101,00
<i>Er wordt geen performancefee per deelbewijs uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. Referentie-NVW en referentiewaarde van de benchmark blijven ongewijzigd. De berekeningsperiode wordt met 1 boekjaar verlengd.</i>	

Jaar 6 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen is negatief over het boekjaar en de berekeningsperiode en bedraagt niet meer dan het rendement van de referentie-indicator.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 98,00 (-2,97% over het boekjaar)
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 103,60
Benchmarkreferentiewaarde	EUR 102,00
Benchmarkwaarde	EUR 97,92
NVW-rendement over berekeningsperiode	$(\text{EUR } 98 / \text{EUR } 103,60) - 1 = -5,41\%$
Rendement van de referentie-indicator over berekeningsperiode	$(97,92 / 102) - 1 = -4,00\%$ (minimum van nul)
Meevaller per deelbewijs	Geen (want $-5,41\% - 0\% = -5,41\%$)
Performancefee per deelbewijs	Geen
Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee	EUR 98,00
<i>Er wordt geen performancefee per deelbewijs uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. De berekeningsperiode wordt met 1 boekjaar verlengd. De referentie-NVW per deelbewijs en de referentiewaarde van de benchmark worden gereset (wanneer de maximale voortschrijdende periode van 5 jaar wordt bereikt).</i>	

Jaar 7 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen is positief over het boekjaar, negatief over de berekeningsperiode en bedraagt niet meer dan het rendement van de referentie-indicator.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 102,50 (+4,59% over het boekjaar)
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 105,00 (NVW per deelbewijs aan het einde van jaar 2)
Benchmarkreferentiewaarde	EUR 106,08 (Benchmark aan het einde van jaar 2)
Benchmarkwaarde	EUR 103,02

NVW-rendement over berekeningsperiode	$(\text{EUR } 102,50 / \text{EUR } 105,00) - 1 = -2,38\%$
Rendement van de referentie-indicator over berekeningsperiode	$(103,02 / 106,08) - 1 = -2,88\%$ (minimum van nul)
Meevaller per deelbewijs	Geen (want $-2,38\% - 0\% = -2,38\%$)

Performancefee per deelbewijs Geen

Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee EUR 102,50

Er wordt geen performancefee per deelbewijs uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. De berekeningsperiode wordt met 1 boekjaar verlengd. De referentie-NVW per deelbewijs en de referentiewaarde van de benchmark worden gereset (wanneer de maximale voortschrijdende periode van 5 jaar wordt bereikt).

Jaar 8 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen is positief over het boekjaar en de berekeningsperiode en bedraagt meer dan het rendement van de referentie-indicator.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 112,00 (+9,27% over het boekjaar)
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 103,00 (NVW per deelbewijs aan het einde van jaar 3)
Benchmarkreferentiewaarde	EUR 99,96 (Benchmark aan het einde van jaar 3)
Benchmarkwaarde	EUR 104,45
NVW-rendement over berekeningsperiode	$(\text{EUR } 112,00 / \text{EUR } 103,00) - 1 = 8,74\%$
Rendement van de referentie-indicator over berekeningsperiode	$(104,45 / 99,96) - 1 = 4,50\%$
Meevaller per deelbewijs	$\text{EUR } 112,00 - (\text{EUR } 103,00 \times (1 + 4,50\%)) = \text{EUR } 4,37$

Performancefee per deelbewijs $20\% \times \text{EUR } 4,37 = \text{EUR } 0,87$

Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee EUR 111,13

Een performancefee per deelbewijs die gelijk is aan 0,87 euro is uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. Aangezien het extra rendement van de referentie-NVW vermenigvuldigd met de performancefee onder het performancefeemaximum blijft, is het performancefeemaximum niet van toepassing. Er begint een nieuwe berekeningsperiode met een referentie-NVW van 111,13 euro.

Jaar 9 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen is positief over het boekjaar en de berekeningsperiode en bedraagt meer dan het rendement van de referentie-indicator.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 130,00 (+16,98% over het boekjaar)
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 111,13
Benchmarkreferentiewaarde	EUR 104,45
Benchmarkwaarde	EUR 113,32
NVW-rendement over berekeningsperiode	$(\text{EUR } 125,00 / \text{EUR } 111,13) - 1 = 12,48\%$
Rendement van de referentie-indicator over berekeningsperiode	$(113,32 / 104,45) - 1 = 8,50\%$
Meevaller per deelbewijs	$\text{EUR } 130 - (\text{EUR } 111,13 \times (8,50\% + 1)) = \text{EUR } 9,42$
Performancefee per deelbewijs	$20\% \times \text{EUR } 9,42 = \text{EUR } 1,88$ beperkt tot $\text{EUR } 130,00 \times 1,00\% = \text{EUR } 1,30$

Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee EUR 128,70

Een performancefee per betrokken deelbewijs die gelijk is aan 1,30 euro is uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. Aangezien het extra rendement van de referentie-NVW vermenigvuldigd met de performancefee hoger is dan performancefeemaximum, is het performancefeemaximum van toepassing. Er begint een nieuwe berekeningsperiode met een referentie-NVW van 128,70 euro.

Jaar 10 – Het NVW-rendement van een categorie van deelbewijzen is positief over het boekjaar en de berekeningsperiode en bedraagt meer dan het rendement van de referentie-indicator.

NVW/deelbewijs voor Performancefee	EUR 135,00 (+4,90% over het boekjaar)
Referentie-NVW per deelbewijs	EUR 128,70
Benchmarkreferentiewaarde	EUR 113,32
Benchmarkwaarde	EUR 117,73
NVW-rendement over berekeningsperiode	$(\text{EUR } 135,00 / \text{EUR } 128,70) - 1 = 4,90\%$
Rendement van de referentie-indicator over berekeningsperiode	$(117,73 / 113,32) - 1 = 3,90\%$
Meevaller per deelbewijs	$\text{EUR } 135,00 - (\text{EUR } 128,70 \times (1 + 3,90\%)) = \text{EUR } 1,28$
Performancefee per deelbewijs	$20\% \times \text{EUR } 1,28 = \text{EUR } 0,26$

Nettovermogenswaarde per deelbewijs na Performancefee EUR 134,74

Een performancefee per deelbewijs die gelijk is aan 0,26 euro is uitgekristalliseerd en betaald aan het beheerbedrijf. Aangezien het extra rendement van de referentie-NVW vermenigvuldigd met de performancefee onder het performancefeemaximum blijft, is het performancefeemaximum niet van toepassing. Er begint een nieuwe berekeningsperiode met een referentie-NVW van 134,74 euro.

Kostenverdeling

Het FCP betaalt zijn beheer-, distributie- en administratiekosten uit het vermogen van de houders van deelbewijzen. Hieronder staan voorbeelden van deze kosten vermeld.

Kosten die deel uitmaken van de hier beschreven vergoedingen:

- kosten van het beheerbedrijf
- bewaarkosten
- vergoedingen van het overdrachts-, registratie- en betaalkantoor
- betaling van de diensten van distributeurs of platformen in het kader van de marketing en distributie van de deelbewijzen van het fonds
- diensten voor administratie, domicilie en boekhouding van het fonds
- juridische kosten voor advies namens het FCP
- accountantsvergoedingen
- lopende registratievergoedingen
- vergoedingen voor de notering van fondsdeelbewijzen op een beurs (in voorkomend geval)
- documentatiekosten, zoals het opstellen, drukken, vertalen en distribueren van het prospectus, de Documenten met Essentiële Beleggersinformatie en de financiële verslagen
- oprichtingskosten (die kunnen worden afgeschreven over een termijn die tot 5 jaar na de oprichting van een fonds kan lopen)
- kosten in verband met de vereiste inzameling, rapportage en publicatie van gegevens over het FCP, zijn beleggingen en de houders van deelbewijzen
- de kosten van de publicatie van de rendementsgegevens van het fonds

- licentievergoedingen voor financiële indexen
- kosten voor het beheer van afgedekte categorieën van deelbewijzen

Kosten die geen deel uitmaken van de hier beschreven vergoedingen:

- heffingen, belastingen en transactiekosten in het kader van de koop en verkoop van activa voor het fonds
- makelaarsvergoedingen en -provisies
- rente op leningen en bankkosten in verband met de onderhandelingen over leningen
- kosten voor rechtszaken of het terugvorderen van belastingen
- eventuele buitengewone uitgaven of andere onvoorziene kosten
- de *taxe d'abonnement* (inschrijvingsbelasting), zie pagina 212

Alle kosten die worden betaald uit het vermogen van de houders van deelbewijzen worden weerspiegeld in de NVW-berekening, en de werkelijk betaalde bedragen worden gedocumenteerd in de jaarverslagen van het FCP.

Recurrente kosten zullen in eerste instantie van de lopende inkomsten worden afgetrokken, daarna van de gerealiseerde vermogenswinst, en in laatste instantie van het kapitaal.

De fondsen en categorieën betalen alle direct opgelopen kosten en ook hun pro rata deel (gebaseerd op de nettovermogenswaarde) van de kosten die niet kunnen worden toegewezen aan een specifiek fonds of een specifieke categorie. Voor iedere categorie van deelbewijzen waarvan de valuta verschilt van de basisvaluta van het fonds, zullen alle kosten die verband houden met het handhaven van de afzonderlijke valuta van de categorie van deelbewijzen (zoals valuta-afdekking en wisselkoerskosten) uitsluitend ten laste van die categorie van deelbewijzen worden gebracht, voor zover mogelijk.

De kosten worden iedere werkdag berekend voor alle fondsen en categorieën en maandelijks achteraf betaald.

Deelbewijzen kopen, omzetten en verkopen

Mogelijkheden om beleggingsverzoeken in te dienen

- Als u belegt via een financieel adviseur of andere tussenpersoon: neem contact op met de tussenpersoon.
- Via een bestaand elektronisch platform.
- Fax aan het registratiekantoor: 00 352 24 52 91 45.
- Brief naar uw lokale erkende distributeur.
- Schrijf naar het overdrachtskantoor:
State Street Bank International GmbH
Luxemburgs bijkantoor
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Informatie van toepassing op alle transacties uitgezonderd overdrachten

Verzoeken indienen U kunt verzoeken voor het kopen, omzetten of verkopen (verzilveren) van deelbewijzen op ieder moment indienen, via de bovenstaande keuzemogelijkheden.

Wanneer u een verzoek indient, moet u alle vereiste identificatie-informatie bijvoegen, zoals het rekeningnummer en de naam en adres van de rekeninghouder, exact zoals vermeld op de rekening. Uw verzoek moet verder het fonds, de categorie van deelbewijzen, de referentievaluta en de grootte en het type van de transactie (kopen, omzetten, verkopen) vermelden. Voor aankopen moet de grootte van de transactie aangegeven zijn als een bedrag in de valuta. Voor een omzetting of een verkoop kunt u ofwel het valutabedrag ofwel

het aantal deelbewijzen aangeven. Als u deelbewijscertificaten bezit, moet u die voorleggen voor uw omzettings- of verkoopverzoek kan worden verwerkt.

Nadat u een verzoek hebt ingediend, kunt u dat alleen nog intrekken als er een opschorting is in de transacties met deelbewijzen van het betrokken fonds.

Verzoeken die op enige wijze niet stroken met dit prospectus zullen niet worden geaccepteerd of verwerkt.

Uiterste handelstijdstippen en verwerkingsschema Worden voor elk fonds vermeld in “Fondsbeschrijvingen”. Behalve tijdens de opschorting van transacties met deelbewijzen, zullen verzoeken die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor het uiterste handelstijdstip op een bepaalde werkdag (T) doorgaans worden verwerkt op de volgende werkdag (T+1), tegen de NVW die is berekend op het uiterste handelstijdstip op de dag waarop de order was geaccepteerd (T). Als de volgende dag(en) geen werkdag(en) is (zijn), zal de NVW worden bepaald op de eerstvolgende werkdag, met behulp van dezelfde marktprijsreferenties alsof de NVW was bepaald op T+1.

Voor fondsen die vooral beleggen in effecten die worden verhandeld in de regio Azië-Pacific, zullen verzoeken die door het overdrachtskantoor zijn ontvangen en geaccepteerd voor het uiterste handelstijdstip op een bepaalde werkdag (T) doorgaans worden verwerkt op de volgende werkdag (T+1) tegen de NVW van de volgende werkdag, als de volgende werkdag ook een handelsdag is op de belangrijkste markten van het fonds (T+1).

De kalender van de verwerkingsdagen voor elk fonds is beschikbaar op eurizoncapital.com en op verzoek bij de beheermaatschappij.

Orders die na het uiterste handelstijdstip op een bepaalde werkdag toekomen, zullen worden geaccepteerd als toegekomen voor het volgende uiterste handelstijdstip.

Merk op dat de NVW waartegen een verzoek wordt verwerkt altijd onbekend is op het moment van plaatsing van het verzoek.

Twee weken na de verwerking van het verzoek wordt met de post of via fax een bevestiging verzonden naar de geregistreerde houder van deelbewijzen of naar zijn vertegenwoordiger.

Zie “Fondsbeschrijvingen” voor de vereffeningsschema's.

Prijzen De prijs van de deelbewijzen wordt bepaald tegen de NVW van de betrokken categorie van deelbewijzen. Alle verzoeken voor het kopen, omzetten of verkopen van deelbewijzen worden verwerkt tegen die prijs, gecorrigeerd voor eventuele kosten. Iedere NVW wordt berekend in de basisvaluta van het fonds en dan omgezet, tegen de actuele wisselkoersen, in de valuta's van de categorieën van deelbewijzen. Behalve tijdens de initiële aanbodperiode, gedurende welke de prijs gelijk is aan de initiële aanbodprijs, zal de deelbewijsprijs voor een transactie de NVW zijn zoals berekend voor de dag waarop het transactieverzoek wordt verwerkt.

Valuta's Wij accepteren en doen betalingen enkel in de basisvaluta van de betrokken categorie van deelbewijzen. Het beheerbedrijf kan ermee instemmen verzoeken te accepteren in valuta's die omwisseling vereisen, en in dat geval zal de omwisseling worden gedaan tegen normale banktarieven, vóór de acceptatie van het verzoek.

Kosten Iedere aankoop, omzetting of verkoop kan gepaard gaan met kosten. U vindt de maximumvergoedingen die door iedere basiscategorie van deelbewijzen worden aangerekend in de toepasselijke fondsbeschrijving en in de tabel “Kenmerken van de basiscategorie van deelbewijzen”. Om de werkelijke vergoedingen voor een transactie te kennen, kunt u contact opnemen met uw tussenpersoon of het overdrachtskantoor. Andere bij de transactie betrokken partijen, zoals een bank, tussenpersoon of betaalkantoor, kunnen hun eigen vergoedingen heffen. Sommige transacties kunnen

belastingverplichtingen genereren. U bent verantwoordelijk voor alle kosten en belastingen die voortvloeien uit door u geplaatste verzoeken.

Late of ontbrekende betalingen aan houders van deelbewijzen De betaling van een dividend of verkoopopbrengsten kan worden uitgesteld vanwege de liquiditeit van het fonds, en kan worden uitgesteld, verlaagd of ingehouden als dat wordt opgelegd door deviezenregels, andere regels van het eigen rechtsgebied van de houder van deelbewijzen of om andere externe redenen. In dergelijke gevallen wijzen wij alle verantwoordelijkheid van de hand, en betalen wij geen rente op de ingehouden bedragen.

Beleggen via periodieke beleggingsregelingen Als u belegt via een periodieke beleggingsregeling die wordt aangeboden door een distributeur, platform of andere tussenpersoon die door ons is goedgekeurd, moet u de algemene voorwaarden van die regeling naleven, naast alle toepasselijke voorwaarden en bepalingen in dit prospectus. De aanbieder van uw beleggingsregeling is verplicht u zijn algemene voorwaarden te bezorgen.

Wijzigingen in de rekeninginformatie U moet ons zonder verwijl informeren over alle wijzigingen in uw persoonlijke of bankgegevens, in het bijzonder informatie die een invloed kan hebben op de vraag of u in aanmerking komt voor een bepaalde categorie van deelbewijzen. Wij zullen een gepast bewijs van authenticiteit vereisen bij een verzoek tot verandering van de bankrekening die gekoppeld is aan uw fondsbelegging.

Deelbewijzen kopen *Zie ook “Informatie van toepassing op alle transacties uitgezonderd overdrachten” hierboven.*

Voor een eerste belegging moet u een ingevuld aanvraagformulier en alle documentatie voor het openen van een rekening (zoals de vereiste belastinggegevens en de informatie voor de bestrijding van het witwassen van geld) indienen via een van de bovenstaande mogelijkheden. Zorg ervoor dat u alle vereiste identificatiedocumenten bij uw aanvraagformulier voegt, naast uw bankrekening en overschrijvingsinstructies, om vertragingen te voorkomen wanneer u deelbewijzen wenst te verkopen.

Nadat een rekening is geopend, kunt u verdere orders plaatsen zoals vermeld in het vak op voorgaande pagina. Alle participaties op een rekening moeten in dezelfde valuta luiden (de aangeduide valuta van de eerste gekochte deelbewijzen), wat inhoudt dat beleggingen in meerdere valuta's ook meerdere rekeningen vereisen. Bewaar alle rekeningnummers zorgvuldig, zij worden beschouwd als het belangrijkste bewijs van de identiteit van de houder.

Alle aankoopverzoeken moeten vergezeld zijn van ofwel de volledige betaling vóór de vereffeningsdeadline vermeld in “Fondsbeschrijvingen”, ofwel een gedocumenteerde, onherroepelijke garantie die wordt geaccepteerd door de distributeur of het beheerbedrijf dat de volledige betaling zal zijn ontvangen voor de deadline. Als wij geen volledige betaling voor uw deelbewijzen ontvangen binnen de voor de vereffening aangegeven termijn, kunnen wij uw deelbewijzen verkopen (verzilveren), hun uitgifte annuleren en u terugbetalen, na aftrek van eventuele beleggingsverliezen en de kosten die voortvloeien uit het annuleren van deze deelbewijzen.

Merk op dat sommige tussenpersonen hun eigen vereisten voor het openen van een rekening en betalen van een aankoop kunnen opleggen.

Voor een optimale verwerking van de beleggingen stuurt u het geld via bankoverschrijving (na aftrek van bankkosten) in de valuta van de deelbewijzen die u wenst te kopen.

Deelbewijzen omzetten *Zie ook “Informatie van toepassing op alle transacties uitgezonderd overdrachten” hierboven.*

U kunt deelbewijzen van een fonds omzetten naar dezelfde categorie van deelbewijzen in een ander fonds van het FCP. U kunt ook omzetten naar een andere categorie van deelbewijzen, binnen hetzelfde fonds of in het kader van een omzetting naar een ander fonds; in dat geval moet u de gewenste categorie van deelbewijzen aangeven in uw verzoek.

Voor alle omzettingen gelden volgende voorwaarden:

- u moet beantwoorden aan alle vereisten om in aanmerking te komen en inzake minimuminleg voor de categorie van deelbewijzen waarnaar u de omzetting verzoekt
- voor een omzetting naar deelbewijzen met een hogere inschrijvingsvergoeding dan wat u tot dan toe betaalde, zal het verschil worden aangerekend
- wij zullen zonder valutaomwisseling omzetten indien mogelijk; zo niet, dan zal de vereiste valutaomwisseling worden verwerkt op de dag van de omzetting, tegen de wisselkoers van die dag
- de omzetting mag niet in strijd zijn met enige beperkingen vermeld in dit prospectus (zoals in “Fondsbeschrijvingen”)

Wij zullen u verwittigen ingeval een door u aangevraagde omzetting niet is toegestaan krachtens dit prospectus.

Wij verwerken alle omzettingen van deelbewijzen op waarde-voor-waardebasis, aan de hand van de NVW's van de twee beleggingen (en, in voorkomend geval, de wisselkoers) die gelden op het moment van de verwerking van de omzetting. Als er een verschil in de uiterste handelstijdstippen is, is het vroegste van toepassing. Aangezien een omzetting alleen kan plaatsvinden op een dag waarop beide fondsen transacties in deelbewijzen verwerken, kan een omzettingsverzoek worden opgeschort tot een dergelijke dag.

Aangezien een omzetting wordt beschouwd als twee afzonderlijke transacties (een simultane terugkoop en inschrijving) kan zij belasting- of andere gevolgen hebben. De koop- en verkoopluiken van een omzetting vallen onder alle voorwaarden van elke respectieve transactie.

Deelbewijzen verkopen *Zie ook “Informatie van toepassing op alle transacties uitgezonderd overdrachten” hierboven.*

Merk op dat terugkoopopbrengsten alleen kunnen worden uitbetaald nadat alle beleggersdocumentatie is ontvangen, met inbegrip van eerder gevraagde documentatie die nog niet naar behoren was verstrekt.

Wij betalen terugkoopopbrengsten alleen aan de houder(s) van deelbewijzen die genoemd wordt/worden in het FCP-register van houders van deelbewijzen, via overschrijving naar de bankrekening die bij ons geregistreerd staat voor de rekening. Als er vereiste informatie ontbreekt, zal uw verzoek worden ingehouden tot de informatie is ontvangen en naar behoren geverifieerd. Alle betalingen aan u gebeuren op uw eigen kosten en risico.

Verkoopopbrengsten worden betaald in de valuta van uw rekening. Om uw opbrengst te laten omwisselen in een andere valuta, moet u contact opnemen met uw tussenpersoon of het overdrachtskantoor alvorens uw verzoek te plaatsen.

Deelbewijzen overdragen

Als alternatief voor een omzetting of verkoop kunt u de eigendom van uw deelbewijzen ook overdragen aan een andere belegger. Merk op echter dat alle vereisten om in aanmerking te komen voor eigendom van uw deelbewijzen ook gelden voor de nieuwe eigenaar (zo kunnen institutionele deelbewijzen niet worden overgedragen aan niet-institutionele beleggers), en als er een overdracht naar een niet in aanmerking komende eigenaar plaatsvindt, zal de raad de

overdracht nietig verklaren, een nieuwe overdracht naar een in aanmerking komende eigenaar eisen, of de deelbewijzen verplicht terugkopen.

Hoe wij de NVW berekenen

Timing en formule

Tenzij anders aangegeven in “Fondsbeschrijvingen”, berekenen wij de NVW voor iedere categorie van deelbewijzen van ieder fonds op dagelijkse basis conform het tijdschema van de verwerkingsdagen dat beschikbaar is op eurizoncapital.com en op verzoek bij de beheermaatschappij kan worden verkregen. Iedere NVW wordt berekend in de basisvaluta van het fonds en in de valuta van iedere betrokken categorie van deelbewijzen. Vanwege verschillen in, bijvoorbeeld, de vergoedingen en het uitkeringsbeleid, kunnen verschillende categorieën van deelbewijzen van een zelfde fonds verschillende prijzen hebben.

Alle NVW's waarvan de prijszetting de valutaomwisseling van een onderliggende NVW vereist, worden berekend tegen dezelfde wisselkoers als gebruikt voor de berekening van de NVW. NVW's worden opwaarts of neerwaarts afgerond tot het kleinste gebruikelijke fractiebedrag in de valuta.

Om de NVW te berekenen voor elke categorie van deelbewijzen van elk fonds, gebruiken we deze algemene formule:

$$\frac{(\text{activa} - \text{verplichtingen})}{\text{aantal uitstaande deelbewijzen}} = \text{NVW}$$

Voor geldmarktfondsen die zowel een NVW als een stabiele NVW berekenen, wordt de NVW doorgaans berekend tegen marktwaarde of via marktmodelwaarderingen, en de stabiele NVW aan de hand van waarderingen tegen geamortiseerde kostprijs. Deze fondsen moeten beide NVW's publiceren, naast het verschil tussen hun waarden.

U vindt nadere informatie over onze NVW-berekeningsmethodes in het beheerreglement.

Waardering van activa

In het algemeen bepalen wij de waarde van de activa van ieder fonds als volgt. Merk op dat wij voor iedere type effect marktwaardemethodes kunnen gebruiken in plaats van de hier vermelde methode (zie omschrijving na de opsomming).

- **Contanten in kas of in deposito, betaalbare wissels en waardepapieren en handelsvorderingen, vooraf betaalde uitgaven, contante dividenden en rente gedeclareerd of aangegroeid maar nog niet ontvangen.** Gewaardeerd tegen nominale waarde, gecorrigeerd met een eventuele gepaste korting of premie die wij kunnen toepassen op basis van onze beoordeling van omstandigheden die een volledige betaling onwaarschijnlijk maken.
- **Kortetermijnschuld en liquide middelen.** Doorgaans gewaardeerd tegen nominale waarde plus rente of geamortiseerde kostprijs, met correctie ingeval regelmatige controles wijzen op een wezenlijk verschil met de marktprijzen.
- **Geldmarktinstrumenten.**

Niet-geldmarktfondsen Gewaardeerd zoals uiteengezet in het direct bovenstaande punt.

Geldmarktfondsen Gewaardeerd tegen marktwaarde (gemiddelde waarde als het actief kan worden afgewikkeld tegen die waarde, anders de meest prudente keuze tussen bied- en laatprijs) als waardering tegen marktwaarde niet haalbaar is (bijvoorbeeld omdat er geen marktgegevens van toereikende kwaliteit beschikbaar zijn), gewaardeerd op conservatief modelbasis (conservatieve waardering die is gebenchmarkt, geëxtrapoleerd of anderszins berekend op basis van één of meerdere soorten input vanuit de markt). Bij zowel de mark-to-marketmethodes als de mark-to-modelmethodes wordt gebruik gemaakt van up-to-date gegevens van goede kwaliteit over marktvolume, omzet van het activum in kwestie en het deel van de uitgifte dat het

fonds wil kopen of verkopen. Bij mark-to-market wordt ook rekening gehouden met het aantal tegenpartijen en de kwaliteit ervan, terwijl mark-to-modelmethodes rekening houden met de markt, rentevoet en kredietrisico's van het activum.

- **Overdraagbare effecten die worden verhandeld op een officiële effectenbeurs of andere gereguleerde markt.** Gewaardeerd tegen de laatste slotkoers die is genoteerd op de markt waar ze hoofdzakelijk worden verhandeld. Voor fondsen die vooral beleggen op markten waarvan de slotkoersen reeds zijn gepubliceerd voor het uiterste handelstijdstip, wordt de slotkoers van de volgende dag gebruikt.
- **Genoteerde futures en opties.** Gewaardeerd tegen de slotafwikkelingsprijs.
- **OTC- en andere niet-genoteerde derivaten.** Gewaardeerd tegen nettoaankoopwaarde, op een basis die constant wordt toegepast voor ieder type contract, aan de hand van interne modellen die rekening houden met factoren zoals de waarde van het onderliggende effect, de rentevoeten, het dividendrendement en de geschatte volatiliteit.
- **Aandelen of deelbewijzen van icbe's of icb's.** Gewaardeerd tegen de recentste NVW zoals gerapporteerd door de icbe/icb.
- **Credit default swaps en contracts for difference.** Gewaardeerd tegen marktwaarde, onder verwijzing naar de toepasselijke rentecurve.
- **Alle andere swaps.** Gewaardeerd aan de hand van het verschil tussen de voorspelde instromen en uitstromen.
- **Valuta's.** Gewaardeerd tegen het gemiddelde van de laatste bied- en vraagwisselkoersen (geldt voor valuta's gehouden als activa, afdekkingposities en voor het omzetten van de waarde van effecten die luiden in andere valuta's in de basisvaluta van het fonds).
- **Niet-genoteerde effecten en alle andere activa.** Gewaardeerd tegen marktwaarde (zie verder).

Alle waarderingsmethodologieën (inclusief marktwaarde) worden opgesteld door het beheerbedrijf en maken gebruik van controleerbare waarderingprincipes. Voor activa in een niet-geldmarktfonds kan het beheerbedrijf een andere waarderingmethode kiezen als het meent dat die methode een juistere waardering kan opleveren.

Reële waarde We kunnen activa in een niet-geldmarktfonds waarden tegen marktwaarde (een prudente raming van zijn liquidatiewaarde op korte termijn) wanneer wij denken dat een van volgende voorwaarden van toepassing is:

- een nauwkeurige of betrouwbare berekening is niet mogelijk via de gebruikelijke methode
- er is sprake van ongewone marktomstandigheden
- de laatste beschikbare prijzen weerspiegelen niet langer een exacte waarde
- de waarden uit de gebruikelijke bronnen en methodes zijn niet actueel of exact, of zijn niet beschikbaar

Waarderingen die het fonds opstelt via legitieme methodes kunnen verschillen van de genoteerde of gepubliceerde prijzen, of kunnen wezenlijk verschillen van wat het fonds ook werkelijk kan realiseren als verkoopprijs.

U vindt meer informatie over onze activawaarderingsmethodes in het beheerreglement.

Swing pricing

Op werkdagen wanneer het nettoaantal gekochte of teruggekochte deelbewijzen van een fonds meer bedraagt dan 2% van het totale nettovermogen van het fonds, kan het beheerbedrijf het vermogen van dat fonds waarden tegen respectievelijk laat- of biedprijs. Deze bijsturing weerspiegelt een evaluatie van de algemene kosten die gepaard gaan met het kopen en verkopen van beleggingen

om tegemoet te komen aan de aankopen of verkopen van deelbewijzen (ervan uitgaande dat een fonds doorgaans voldoende dagelijkse liquiditeit aanhoudt om gewone kasstromen te verwerken zonder veel impact op de gewone beleggingsactiviteiten).

Swing pricing is bedoeld om de impact van die kosten op houders van deelbewijzen die hun deelbewijzen niet op dat moment verhandelen te verminderen. Swing pricing kan tot gevolg hebben dat de volatiliteit wat wordt versterkt.

Belastingen

Hieronder volgt samengevatte informatie die louter bedoeld is ter algemene referentie. Beleggers dienen hun eigen belastingadviseurs te raadplegen.

Belastingen betaald uit het fondsvermogen

Het FCP is onderworpen aan de Luxemburgse *taxe d'abonnement*

(inschrijvingsbelasting) tegen het volgende tarief:

- Alle categorieën van deelbewijzen van geldmarktfondsen (MMF's): 0,01%.
- Alle andere fondsen, categorieën A, C, E, R, RL en Y: 0,05%.
- Alle andere fondsen, categorieën M, X en Z: 0,01%.

Deze belasting wordt ieder kwartaal berekend en is driemaandelijks betaalbaar, op de globale nettovermogenswaarde van de uitstaande deelbewijzen van het FCP aan het einde van het kwartaal. Activa afkomstig van een andere Luxemburgse icb waar de *taxe d'abonnement* reeds voor is betaald, zijn geen verdere *taxe d'abonnement* verschuldigd.

Het FCP is op dit moment geen Luxemburgse belastingen verschuldigd, zoals zegelrechten, bronbelasting, gemeentebelasting, nettowaardebelasting of successierechten, of belastingen op inkomsten, winsten of vermogenswinst.

In de mate dat een land waarin een fonds belegt bronbelastingen heft op inkomsten of winsten verdiend in dat land, zullen die belastingen worden afgetrokken voor het fonds zijn inkomsten of opbrengsten ontvangt. Sommige van deze belastingen kunnen terugvorderbaar zijn. Het fonds is mogelijk nog andere belastingen over zijn beleggingen verschuldigd. Het belastingeffect wordt verrekend in de berekening van het fondsrendement. Zie ook "Belastingrisico's" in het deel "Risicobeschrijvingen".

Hoewel de bovenstaande belastinginformatie naar beste weten van de raad correct is, kan het zijn dat een belastingdienst de bestaande belastingen wijzigt of nieuwe belastingen invoert (ook met terugwerkende kracht) of dat de Luxemburgse belastingdiensten bijvoorbeeld kunnen oordelen dat een categorie die momenteel onderworpen is aan de *taxe d'abonnement* van 0,01% moet worden heringedeeld en moet worden onderworpen aan het tarief van 0,05%. Dat laatste zou het geval kunnen zijn bij een institutionele categorie van deelbewijzen van een fonds wanneer blijkt dat een belegger die niet gerechtigd is institutionele deelbewijzen te houden wel dergelijke deelbewijzen heeft gehouden.

Belastingen die u dient te betalen

Belastingen in uw land van fiscale vestiging Luxemburgse fiscale ingezetenen zijn doorgaans onderworpen aan de Luxemburgse belastingen, zoals de hoger vermelde belastingen, die niet gelden voor het FCP. Houders van deelbewijzen in andere rechtsgebieden vallen doorgaans niet onder de Luxemburgse belastingen (met enkele uitzonderingen, zoals de schenkingsbelasting op door een Luxemburgse notaris bekrachtigde schenkingsakten). Een belegging in een fonds kan wel belastinggevolgen hebben in deze rechtsgebieden.

Internationale belastingverdragen Krachtens verschillende internationale belastingverdragen is het FCP verplicht ieder jaar bepaalde gegevens over de houders van deelbewijzen van het fonds te rapporteren aan de Luxemburgse belastingdiensten, die deze gegevens automatisch zullen doorsturen naar andere landen, als volgt:

- **De richtlijn betreffende administratieve samenwerking (Directive on Administrative Cooperation, DAC) en de gemeenschappelijke verslaggevingsstandaard (Common Reporting Standard, CRS)** Verzameld: financiële rekeninginformatie, zoals rente- en dividendbetalingen, vermogenswinst en rekeningsaldo. Doorgestuurd naar: Het thuisland van een houder van deelbewijzen die gevestigd is in de EU (DAC) of in de meer dan 50 OESO- en andere landen die hebben ingestemd met de CRS-standaarden.
- **Amerikaanse Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)** Verzameld: informatie over directe en indirecte eigendom van niet-Amerikaanse rekeningen of entiteiten door bepaalde Amerikaanse personen. Doorgestuurd naar: de Amerikaanse Internal Revenue Service (IRS).

Toekomstige verdragen, of de uitbreiding van een bestaand verdrag, kunnen leiden tot een toename van het aantal landen waarmee informatie over houders van deelbewijzen wordt gedeeld. Een houder van deelbewijzen die de verzoeken van het FCP om informatie of documentatie niet naleeft, kan worden onderworpen aan strafmaatregelen in zijn land van verblijf en kan aansprakelijk worden gesteld voor boetes die worden opgelegd aan het FCP die kunnen worden toegeschreven aan het feit dat de houder van deelbewijzen de documentatie niet heeft geleverd. Houders van deelbewijzen dienen echter te weten dat een dergelijke inbreuk door een andere houder van deelbewijzen de waarde van de beleggingen van alle andere houders van deelbewijzen kan verlagen, en dat het weinig waarschijnlijk is dat het FCP het bedrag van dergelijke verliezen zou kunnen terugwinnen.

Met FATCA wordt er een bronbelasting van 30% op bepaalde uit de VS afkomstige inkomsten betaald aan, of ten gunste van, een Amerikaanse persoon door een buitenlandse bron. Krachtens een belastingverdrag tussen Luxemburg en de VS is deze bronbelasting van toepassing op alle uit de VS afkomstige inkomsten, dividenden of bruto-opbrengsten uit de verkoop van activa uitbetaald aan houders van deelbewijzen die worden beschouwd als Amerikaanse beleggers. Alle houders van deelbewijzen die niet alle vereiste FATCA-gerelateerde informatie verstrekken, of die volgens ons Amerikaanse beleggers zijn, kunnen onderworpen zijn aan deze bronbelasting op het geheel of een deel van de terugkoop- of dividendopbrengsten betaald door een fonds. In dat verband kunnen wij de bronbelasting heffen op beleggingen gedaan via een tussenpersoon waarvan wij betwijfelen dat die volledig FATCA-conform is.

Hoewel het beheerbedrijf te goeder trouw de nodige inspanningen levert voor de naleving van alle toepasselijke verplichtingen van de belastingwetten, kan het FCP niet garanderen dat het vrijgesteld zal zijn van de inhoudingsvereisten of dat het alle nodige informatie zal verstrekken aan de houders van deelbewijzen om te voldoen aan hun belastingaangiftevereisten.

Maatregelen om ongepast en onwettig gedrag te voorkomen

Witwassen van geld, terrorisme en fraude

Om te voldoen aan de Luxemburgse wetten, regels, circulaires enz. voor de preventie van misdaden en terrorisme, met inbegrip van het witwassen van geld, moeten alle beleggers documentatie voorleggen om hun identiteit te bewijzen (voor het openen van een rekening of op enig moment daarna).

Wij gaan er doorgaans van uit dat beleggers die beleggen via financiële professionals in een land dat de conventies van de Financial Action Task Force (FATF) naleeft, naar behoren zijn

gedocumenteerd door deze financiële professionals. In andere gevallen zullen wij doorgaans de volgende identificatiebewijzen vereisen:

- natuurlijke personen: een kopie van de identiteitskaart of het paspoort, voor eensluidend gewaarmerkt afschrift van de overheidsinstantie (zoals een notaris, politiefunctionaris of ambassadeur) in hun land van verblijf
- bedrijven en andere entiteiten die voor eigen rekening beleggen: een voor eensluidend gewaarmerkt afschrift van de oprichtingsdocumenten of andere officiële statutaire documenten van de entiteit, plus, voor de eigenaren of economische begunstigten van de entiteit, de hierboven beschreven identificatie voor natuurlijke personen
- financiële tussenpersonen: een voor eensluidend gewaarmerkt afschrift van de oprichtingsdocumenten of andere officiële statutaire documenten van de entiteit, plus een verklaring dat de rekeninghouder de vereiste documentatie voor alle eindbeleggers heeft ontvangen

Wij zijn ook verplicht de wettigheid te verifiëren van de overdracht van geld dat ons wordt toegestuurd door financiële instellingen die niet zijn onderworpen aan de Luxemburgse verificatienormen of gelijkwaardig.

Bij alle beleggers kunnen wij aanvullende documentatie vragen op ieder moment als wij dat nodig achten, en wij kunnen de opening van uw rekening of daarmee verbonden transactieverzoeken (zoals omzettingen en terugkopen) uitstellen of weigeren tot wij alle gevraagde documenten hebben ontvangen en geaccepteerd. Wij kunnen ook vergelijkbare eisen stellen aan financiële tussenpersonen. Wij zullen niet aansprakelijk zijn voor daaruit voortvloeiende kosten, verliezen, of gederfde rente of beleggingskansen.

Market timing en overmatige handel

De fondsen zijn doorgaans ontworpen als langetermijnbeleggingen en niet als instrumenten voor frequente handel of market timing.

Wij kunnen deze soorten handel niet accepteren, omdat zij het fondsbeheer kunnen verstoren en de kosten voor het fonds kunnen opdrijven, ten koste van de andere houders van deelbewijzen. Wij staan market timing-transacties niet bewust toe (hoewel wij niet kunnen garanderen dat wij die altijd zullen kunnen identificeren of voorkomen), en wij kunnen diverse maatregelen treffen om de belangen van de houders van deelbewijzen te beschermen, zoals het uitkijken voor en weigeren van, en opschorten of annuleren van, verzoeken die naar onze mening overmatige handel vormen of verband houden met een belegger, groep van beleggers of handelspatronen die worden geassocieerd met market timing. Wij kunnen uw rekening ook blokkeren voor toekomstige aankopen of omzettingen (maar niet voor terugkopen), tot wij zekerheid verkrijgen, die wij accepteren, dat er in de toekomst geen market timing of overmatige handel zal plaatsvinden.

In geval van rekeningen gehouden door tussenpersonen houdt het FCP bij de evaluatie rekening met de volumes en de frequentie in verband met iedere tussenpersoon en met de marktstandaarden, historische patronen en het vermogensniveau van de tussenpersoon. Het FCP kan echter alle maatregelen treffen die het gepast acht, zoals de tussenpersoon vragen om zijn rekeningtransacties te controleren, transactiedrempels of limieten instellen, of de relatie met de tussenpersoon beëindigen.

Late handel

Wij nemen maatregelen om zeker te stellen dat een verzoek om deelbewijzen te kopen, om te zetten of te verkopen dat toekomt na het uiterste handelstijdstip voor een bepaalde NVW niet wordt verwerkt tegen die NVW.

Privacy van persoonlijke informatie

Aard en gebruik van persoonsgegevens De persoonsgegevens van beleggers zijn vereist voor diverse doeleinden, zoals het verwerken van verzoeken, het verlenen

van diensten aan de houders van deelbewijzen, het voorkomen van onbevoegde toegang tot de rekeningen en ervoor zorgen dat het FCP de verschillende wetten en voorschriften kan naleven, zoals de wetten op de handel, wetten tegen het witwassen van geld, FATCA en CRS.

Persoonsgegevens omvatten bijvoorbeeld uw naam en adres, bankrekeningnummer, de hoeveelheid en waarde van de gehouden deelbewijzen, en naam en adres van uw individuele vertegenwoordiger(s) en de economische eigenaar (als die verschilt van de houder van de deelbewijzen). Persoonsgegevens omvatten de gegevens die op enig moment aan ons worden verstrekt door u of namens u.

U vindt meer informatie over de verwerking van persoonsgegevens in het aanvraagformulier voor de opening van een rekening.

Rechten die wij ons voorbehouden

Binnen de grenzen van de wet en het beheerreglement behouden wij ons te allen tijde het recht voor het volgende te doen:

- **Een aanvraag voor de opening van een rekening of een verzoek om in te schrijven op deelbewijzen verwerpen of annuleren, om welke reden dan ook.** Wij kunnen het bedrag volledig of gedeeltelijk verwerpen. Als een verzoek tot inschrijving op deelbewijzen wordt verworpen, zal het inschrijvingsgeld op risico van de koper worden geretourneerd binnen 7 werkdagen, zonder rente en na aftrek van eventuele kosten.
- **Het omzettingsprivilege wijzigen, beperken of beëindigen,** op enig moment, na een kennisgeving van 60 dagen aan de houders van deelbewijzen.
- **Extra dividenden declareren** of de methode die wordt gebruikt voor het berekenen van dividenden (tijdelijk of permanent) wijzigen.
- **Aan de houders van deelbewijzen vragen dat zij bewijzen wie de economische eigenaar van de deelbewijzen is of dat zij in aanmerking komen om deelbewijzen te mogen houden, of een niet in aanmerking komende houder van deelbewijzen verplichten afstand te doen van zijn eigendom.** Als het beheerbedrijf meent dat deelbewijzen geheel of gedeeltelijk worden gehouden door of voor een belegger die niet in aanmerking komt om eigenaar te zijn van die deelbewijzen, of dat dat waarschijnlijk het geval zal worden, kunnen wij de houder van de deelbewijzen melden dat wij de deelbewijzen zullen terugkopen. Als wij geen gepaste documentatie ontvangen die bewijst dat de houder gerechtigd is om de deelbewijzen te houden, kunnen wij ze vanaf 10 dagen na het verzenden van de kennisgeving terugkopen zonder toestemming van de houder. Wij kunnen ook beleggers beletten om deelbewijzen te verwerven als wij van mening zijn dat dit in het belang van de bestaande houders van deelbewijzen is. Wij kunnen deze maatregelen treffen om ervoor te zorgen dat het FCP de wet- en regelgeving naleeft, om ongunstige financiële gevolgen voor het FCP te vermijden (zoals belastingwijzigingen), of om een andere reden. Het FCP zal niet aansprakelijk zijn voor de winsten of verliezen die voortvloeien uit deze terugkopen.
- **Tijdelijk de berekening van de NVW of transacties met deelbewijzen van een fonds opschorten** in de volgende gevallen, en wanneer een opschorting strookt met de belangen van de houders van deelbewijzen:
 - de belangrijkste effectenbeurzen of markten die verband houden met een groot deel van de fondsbeleggingen zijn gesloten op een moment waarop ze normaliter open zouden moeten zijn, of hun handel is beperkt of opgeschort
 - de communicatiesystemen zijn verstoord of er heerst een andere situatie (die niet is ontstaan door of onder controle staat van het beheerbedrijf) die het praktisch onmogelijk maakt om de activa van het fonds tijdig en betrouwbaar te waarderen

- er is een noodtoestand uitgevaardigd of er is een nationale crisis (die niet is ontstaan door of onder controle staat van het beheerbedrijf) die het praktisch onmogelijk maakt om activa te waarderen of te liquideren, of anderszins vereist dat de transacties met deelbewijzen van het fonds worden opgeschort
- het fonds is niet in staat geld te repatriëren dat nodig is om terugkoopopbrengsten uit te betalen, of is niet in staat activa te liquideren of geld te wisselen voor de activiteiten of terugkopen tegen wat volgens de raad een normale prijs of wisselkoers is
- het fonds of het FCP wordt vereffend of gefuseerd

Een opschorting kan van toepassing zijn op een categorie van deelbewijzen en fonds, of op alle, en op ieder type van verzoek (kopen, omzetten, verkopen).

Alle verzoeken waarvan de verwerking is uitgesteld vanwege een opschorting van de transacties zullen in een wachtrij worden geplaatst om te worden uitgevoerd tegen de volgende te berekenen NVW.

- **Speciale procedures invoeren tijdens piekmomenten voor koop-, omzettings- of verkoopverzoeken.** Als een fonds op een gegeven werkdag koop-, omzettings- of verkoopverzoeken ontvangt en accepteert waarvan de nettowaarde meer bedraagt dan 10% van het totale nettovermogen van het fonds, kan het beheerbedrijf de betaling van terugkopen beperken tot 10%. In dergelijk geval worden de terugkoopverzoeken pro rata verwerkt. Het niet-verwerkte deel van ieder verzoek wordt in een wachtrij geplaatst (vóór verzoeken die op een later tijdstip worden ontvangen en geaccepteerd) en uitgevoerd tegen de volgende te berekenen NVW, met inachtneming van dezelfde limiet, met dien verstande dat het uitstel in geen geval meer dan 3 werkdagen mag bedragen.
- **Een fonds of categorie van deelbewijzen sluiten voor verdere beleggingen,** tijdelijk of voor onbepaalde duur, zonder kennisgeving, wanneer het beheerbedrijf van mening is dat dit in het belang van de houders van deelbewijzen is (zoals wanneer een fonds een omvang heeft bereikt waar een verdere groei nadelig kan uitvallen voor het rendement). Een sluiting kan gelden voor nieuwe beleggers of ook voor verdere beleggingen van bestaande houders van deelbewijzen.
- **Effecten accepteren als betaling voor deelbewijzen, of terugkoopbetalingen voldoen met effecten (betaling in natura).** Als u een inschrijving of terugkoop in natura wilt aanvragen, moet dat van tevoren worden goedgekeurd door het beheerbedrijf. U dient doorgaans alle kosten te betalen die voortvloeien uit de in natura-aard van de transactie (waardering van de effecten, makelaarsvergoedingen, eventuele vereiste accountantsverslagen enz.). Alle effecten die worden geaccepteerd als betaling in natura voor een inschrijving op deelbewijzen moeten stroken met het beleggingsbeleid van het fonds, en het accepteren van deze effecten mag de naleving door het fonds van de Wet van 2010 niet in het gedrang brengen.

Als uw terugkoop in natura wordt goedgekeurd, zullen wij trachten u effecten te bezorgen die nauw of volledig aansluiten bij de algemene samenstelling van het fondsvermogen op het moment van de verwerking van de transactie.

De raad kan u verzoeken om effecten in plaats van contanten te accepteren om een terugloopverzoek geheel of gedeeltelijk te voldoen. Als u daarmee instemt, kan het FCP een onafhankelijk waarderingsverslag laten opstellen door zijn accountant, naast andere documentatie.

- **Een vermelde verkoopprovisie of minimuminlegbedrag verlagen of negeren, voor een fonds, een belegger of een verzoek,** in het bijzonder voor beleggers die zich ertoe hebben verbonden in de loop van de tijd een bepaald bedrag te beleggen, op voorwaarde dat dit strookt met de gelijke

behandeling van de houders van deelbewijzen. Wij kunnen ook toestaan dat distributeurs andere minimuminlegvereisten voorschrijven.

- **De vergoedingen die het beheerbedrijf ontvangt verlagen of opgeven** om de impact op het rendement te verminderen. Een dergelijke afstandsverklaring kan worden toegepast op een fonds of categorie van deelbewijzen, voor iedere termijn en in elke mate, zoals bepaald door het beheerbedrijf.
- **Een nieuwe NVW berekenen en de transacties herverwerken tegen die NVW.** Als er een wezenlijke wijziging heeft plaatsgevonden in de koersen met impact op een aanzienlijk deel van de fondsbeleggingen, kunnen wij, om de belangen van de houders van deelbewijzen en het FCP te vrijwaren, de eerste waardering annuleren en een tweede berekenen, die dan zal worden toegepast op alle transacties met fondsdeelbewijzen voor die dag. Alle transacties die reeds waren verwerkt tegen de oude NVW zullen worden herverwerkt tegen de latere NVW.

Kennisgevingen en publicaties

Onderstaande tabel toont welke materialen (in de recentste versie) beschikbaar worden gesteld via welke kanalen. De documenten in de eerste 6 rijen zijn doorgaans beschikbaar bij de financieel adviseurs.

Informatie/document	Verzonden	Media	Online	Kantoor
Essentiële-informatiedocumenten, prospectus, financiële verslagen			●	●
Kennisgevingen inzake wezenlijke wijzigingen aan houders van deelbewijzen	●		●	●
Kennisgeving inzake vereffening van het FCP aan houders van deelbewijzen	●	●	●	●
Overige kennisgevingen aan houders van deelbewijzen			●	●
NVW's (deelbewijsprijzen) en het begin en einde van een opschorting van de verwerking van transacties met deelbewijzen			●	●
Het dagelijkse NVW, nettorendement, maturiteit, kredietprofiel, gewogen gemiddelde looptijd (WAM), gewogen gemiddelde levensduur (WAL), 10 grootste participaties en totaal nettovermogen van elk geldmarktfonds			●	
Dividendaankondigingen			●	●
Overzichten/bevestigingen	●			
Beheerreglement			●	●
Kernovereenkomsten (overeenkomsten met de beleggingsbeheerder, de bewaarder, de administrateur en andere grote dienstverleners)				●
Informatie over stemmingen in het verleden van portefeuilleaandelen, aansporingen (financieel en niet-financieel) die beschikbaar zijn voor het beheerbedrijf, de actuele lijst van distributiekantoren/nominees, en een omschrijving van de huidige plichten van de bewaarder en daarmee verband houdende belangenconflicten				●
Kernbeleidsverklaringen (belangenconflicten, beste uitvoering, beloning, stemmen, klachtenafhandeling, benchmarks enz.) en een actuele lijst van subbewaarders			●	●

BELANGRIJK

Verzonden Verzonden naar alle houders van deelbewijzen die rechtstreeks in het FCP-register van houders van deelbewijzen zijn geregistreerd, naar het geregistreerde adres (fysiek, elektronisch of als e-mailkoppeling).

Media Gepubliceerd, zoals wettelijk vereist of beslist door de raad, in kranten en andere media in Luxemburg en andere landen waar de deelbewijzen worden aangeboden, of op elektronische platformen, zoals Bloomberg, waar de dagelijkse NVW's worden gepubliceerd, en in de Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

Online Online gepubliceerd op eurizoncapital.com.

Kantoor Kosteloos verkrijgbaar op verzoek aan kantoren van het beheerbedrijf en ter inzage beschikbaar in deze kantoren. Veel documenten zijn ook kosteloos verkrijgbaar op verzoek aan de administrateur, bewaarder en lokale distributeurs. Het beheerreglement is ook kosteloos verkrijgbaar op verzoek aan, en ter inzage beschikbaar in, de kantoren van het Luxemburgse handelsregister.

De kennisgevingen aan houders van deelbewijzen omvatten kennisgevingen inzake wijzigingen in het prospectus, de fusie en sluiting van fondsen of categorieën van deelbewijzen (samen met de reden voor de beslissing), het begin en einde van een opschorting van de verwerking van deelbewijzen, en alle andere zaken waar kennisgeving voor verplicht is.

Overzichten en bevestigingen worden verzonden in geval van transacties op uw rekening. Andere documenten worden verzonden bij de uitgifte.

Gecontroleerde jaarverslagen worden uitgegeven binnen een termijn van vier maanden na het einde van het boekjaar.

Niet-gecontroleerde halfjaarverslagen worden uitgegeven binnen een termijn van twee maanden na het einde van de periode waarop ze betrekking hebben.

Informatie over in het verleden behaalde rendementen door fondsen en klassen van deelbewijzen, wordt vermeld in de toepasselijke essentiële-informatiedocumenten (KID) en op eurizoncapital.com.

Beheer en zakelijke activiteiten

Het FCP

Naam en statutaire zetel

Eurizon Fund
28, Boulevard de Kockelscheuer
L- 1821, Luxemburg

Juridische structuur Beleggingsinstelling met veranderlijk kapitaal georganiseerd als een gemeenschappelijk beleggingsfonds (fonds commun de placement, FCP)

Rechtsgebied Luxemburg

Oprichtingsdatum 27 juli 1988 (als Sanpaolo ECU Fund)

Duur Onbepaald

Beheerreglement Voor het eerst gepubliceerd in het Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations op 28 september 1988; laatste wijzigingen gepubliceerd in het Recueil Electronique des Sociétés et Associations op 19 februari 2021

Toezichtautoriteit

Commission de Surveillance du Secteur Financier
283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg

RCS-registratienummer K350

Boekjaar 1 januari tot 31 december.

Kapitaal Som van de nettovermogens van alle fondsen

Minimumkapitaal (krachtens de Luxemburgse wet) EUR 1.250.000 of het equivalent in een andere valuta (te bereiken binnen 6 maanden na de erkenningsdatum)

Nominale waarde van de deelbewijzen Geen

Deelbewijskapitaal- en verslagleggingsvaluta EUR

Kwalificatie als icbe Het FCP is een instelling voor collectieve belegging in overdraagbare effecten of icbe (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities, UCITS) krachtens Deel 1 van de Wet van 2010.

Financiële onafhankelijkheid van de fondsen Het FCP vormt een “paraplufonds” of overkoepelend fonds waarin de fondsen worden opgericht en beheerd. De activa en verplichtingen van ieder fonds zijn gescheiden van die van andere fondsen; er is geen wederzijdse aansprakelijkheid, en een schuldeiser van een bepaald fonds heeft geen rechten op de activa van een ander fonds.

Gezamenlijk beheer van activa Om de kosten te verlagen kunnen de fondsen bepaalde activa samenleggen met die van andere fondsen en ze beheren als één pool. In dergelijk geval blijven de activa van elk fonds gescheiden wat boekhouding en eigendom betreft, en worden inkomsten, vermogenswinst en kosten pro rata toegewezen aan elk fonds. De rechten en verplichtingen van de houders van deelbewijzen blijven ongewijzigd en er wordt geen wezenlijke belastingimpact verwacht.

Geschillenbeslechting Geschillen die ontstaan tussen de houders van deelbewijzen, het beheerbedrijf en de bewaarder zullen worden beslecht overeenkomstig de Luxemburgse wet en zullen worden voorgelegd aan de arrondissementsrechtbank van Luxemburg. Inzake geschillen waar beleggers bij betrokken zijn die ingezetenen zijn van andere landen, of transacties met deelbewijzen die plaatsvinden in andere landen, kan het beheerbedrijf of de bewaarder ervoor kiezen om zich, en het FCP, te onderwerpen aan de rechtsbevoegdheid van de rechtbanken of wetten van deze landen.

Het recht van een houder van deelbewijzen om een vordering tegen het FCP in te dienen, vervalt 5 jaar na de gebeurtenis waarop de vordering is gebaseerd (30 jaar in geval van vorderingen betreffende het recht op de opbrengst van een vereffening).

Het beheerbedrijf

Beheerbedrijf en Promotor

Eurizon Capital S.A.
28, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821, Luxemburg

Website eurizoncapital.com

Juridische structuur Naamloze vennootschap

Rechtsgebied Luxemburg

Oprichtingsdatum 27 juli 1988 (als Sanpaolo Gestion Internationale S.A.)

Toezichtautoriteit

Commission de Surveillance du Secteur Financier
283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg

RCS-registratienummer B 28536

Autorisaties Geautoriseerd conform Hoofdstuk 15 van de Wet van 2010; alternatieve beleggingsfondsbeheerder krachtens de Luxemburgse Wet van 12 juli 2013

Kapitaal EUR 7.974.600 (volledig volgestort)

Andere beheerde fondsen Zie eurizoncapital.com

Raad van Bestuur

Daniel Gros Voorzitter

Onafhankelijk bestuurder, België

Saverio Perissinotto Vicevoorzitter

CEO en General Manager, Eurizon Capital SGR S.p.A., Italië

Marco Bus Managing Director

Conducting Officer, Eurizon Capital S.A., Luxemburg

Jérôme Debortolis

Conducting Officer, Eurizon Capital S.A., Luxemburg

Sandrine Dubois

Onafhankelijk bestuurder, Luxemburg

Giuseppe Distefano

Onafhankelijk bestuurder, Luxemburg

Massimo Mazzini

Head of Marketing and Business Development, Eurizon Capital SGR S.p.A., Italië

Rosario Strano

Bestuurder, Italië

De Onafhankelijke Bestuurders vormen binnen de Raad van Bestuur van het Beheerbedrijf het Comité van Onafhankelijke Bestuurders, dat bij het beheer van belangenconflicten advies- en onderzoekstaken heeft. Het Comité van Onafhankelijke Bestuurders staat de Raad van Bestuur eveneens bij in alle remuneratiegerelateerde activiteiten.

Conducting Officers

Marco Bus

Managing Director en General Manager, Eurizon Capital S.A., Luxemburg

Jérôme Debortolis

Co-General Manager, Eurizon Capital S.A., Luxemburg

Gianluca Rossi

Conducting Officer, Eurizon Capital S.A., Luxemburg

Rechten en verantwoordelijkheden van het beheerbedrijf

Het beheerbedrijf is verantwoordelijk voor het algemene management en de administratie van het FCP en beschikt, zoals nader uiteengezet in het beheerreglement, over ruime bevoegdheden om namens het FCP te handelen, met

inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving en overeenkomstig de belangen van de houders van deelbewijzen. Deze bevoegdheden omvatten:

- het beheerreglement handhaven en wijzigen met de goedkeuring van de bewaarder
- beleggingsbeheer van de fondsen
- dienstverleners benoemen en hun activiteiten controleren
- alle beslissingen nemen in verband met de introductie, wijziging, fusie of beëindiging van fondsen en categorieën van deelbewijzen, inclusief zaken als het ontwerp en de strategie van een fonds, zijn timing, prijzen, vergoedingen, uitkeringsbeleid en dividendbetalingen, en andere voorwaarden
- bepalen aan welke vereisten de beleggers in een fonds of categorie van deelbewijzen moeten voldoen, en welke maatregelen moeten worden getroffen in geval van inbreuk
- de beschikbaarheid bepalen van een categorie van deelbewijzen voor een belegger of distributeur in een bepaald rechtsgebied
- bepalen wanneer en hoe het FCP zijn rechten zal uitoefenen en de communicaties voor de houders van deelbewijzen zal distribueren of publiceren
- nagaan of de bewaarder voldoende gekapitaliseerd is en dat zijn benoeming conform de Wet van 2010 en de toepasselijke contracten van het FCP is
- marketing en distributie van de fondsen
- bepalen of er deelbewijzen moeten worden genoteerd aan de Luxemburgse effectenbeurs of aan een andere erkende effectenbeurs (momenteel niet)
- het geval)
- benchmarks aanduiden (inclusief de vervanging van een benchmark als die wordt beëindigd, om de regelgeving na te leven, of om te passen bij een fonds)

Het beheerbedrijf is verantwoordelijk voor de informatie in dit prospectus en heeft alle redelijke voorzorgsmaatregelen getroffen om zeker te stellen dat zij wezenlijk correct en volledig is. Het prospectus zal worden bijgewerkt waar nodig wanneer fondsen worden toegevoegd of beëindigd,

benchmarks worden gewijzigd of andere wezenlijke wijzigingen worden ingevoerd.

Delegatie van bevoegdheden Conform het beheerreglement en de toepasselijke Luxemburgse wet- en regelgeving heeft het beheerbedrijf het recht om een deel of het geheel van zijn verantwoordelijkheden te delegeren aan gekwalificeerde derden. In dergelijk geval moet het beheerbedrijf de vergoedingen en kosten van de derde partij betalen, behoudens wat elders in dit prospectus is genoteerd.

Zo kan het beheerbedrijf, op voorwaarde dat het supervisie blijft uitoefenen, gepaste controles en procedures toepast en het prospectus van tevoren bijwerkt, een of meer beleggingsbeheerders benoemen om het beheer van de fondsactiva waar te nemen, of een beleggingsadviseur.

Een beleggingsbeheerder kan op zijn beurt, mits goedkeuring van het beheerbedrijf en de toezichhoudende autoriteit, en op eigen kosten, een deel of het geheel van zijn functies delegeren aan andere entiteiten, zoals subbeleggingsbeheerders.

Het beheerbedrijf moet van iedere gedelegeerde entiteit eisen dat zij de bepalingen van het prospectus, het beheerreglement en andere toepasselijke bepalingen naleeft. Ongeacht de aard en de reikwijdte van de delegeringen blijft het beheerbedrijf volledig aansprakelijk voor de handelingen van zijn gedelegeerden.

Engagementsvoorwaarden van de dienstverleners Alle door het FCP geëngageerde dienstverleners hebben dienstverleningsovereenkomsten die voor onbepaalde duur gelden, en zij moeten periodieke verslagen over hun diensten voorleggen. Het beheerbedrijf kan deze dienstverleningsovereenkomsten per direct beëindigen als het oordeelt dat er een

wezenlijke contractbreuk heeft plaatsgevonden. In andere gevallen kan een houder van een dergelijke dienstverleningsovereenkomst ontslag nemen of door het beheerbedrijf worden vervangen na een kennisgeving van 3 maanden. Ongeacht de omstandigheden van de beëindiging moet een professioneel bedrijf volledige medewerking verlenen bij de overdracht van zijn diensten, conform zijn dienstverleningsovereenkomst, zijn wettelijke verplichtingen en de instructies

van het beheerbedrijf. Daarnaast moet de bewaarder diensten blijven verlenen tot een nieuwe bewaarder is benoemd, wat uiterlijk 2 maanden na het einde van de kennisgevingsperiode moet gebeuren.

Beleggingsbeheerders en dienstverleners

Beleggingsbeheerders

BlackRock Investment Management (UK) Limited

12 Throgmorton Avenue
EC2N 2DL Londen, Verenigd Koninkrijk

Eurizon Capital S.A.

28, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg

Eurizon Capital SGR S.p.A.

Via Melchiorre Gioia, 22
I-20124 Milaan, Italië

Eurizon SLJ Capital Ltd

90 Queen Street
Londen EC4N 1SA, Verenigd Koninkrijk

JENNISON ASSOCIATES LLC

466 Lexington Avenue, New York
New York 10017 VS

De beleggingsbeheerders oefenen het dagelijkse beheer uit voor de fondsen waarmee zij zijn belast. Dat omvat het bepalen van de beleggingsstrategieën en het uitvoeren van effectentransacties voor de fondsportefeuilles.

Subbeleggingsbeheerder

BlackRock Financial Management, Inc.

50 Hudson Yards, New York
New York 10001 VS

Bewaarder en icb-beheerder, hoofdbetaalkantoor

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Wereldwijde subbewaarder

State Street Bank and Trust Company

One Lincoln Street, Boston, Massachusetts
02111, VS

De bewaarder verleent diensten zoals:

- veilige bewaring van de activa van het FCP (bewaring van activa die zelf in bewaring kunnen worden gehouden en eigendomsverificatie en registratie van andere activa)
- ervoor zorgen dat de activiteiten vastgelegd in de bewaarbank- en hoofdbetaalkantoorovereenkomst worden uitgevoerd conform de instructies van de raad en, bovenal, de Wet van 2010 en het beheerreglement; deze activiteiten omvatten de berekening van de NVW, de verwerking van de fondsdeelbewijzen en het ontvangen en toewijzen van inkomsten en opbrengsten voor elk fonds en elke categorie van deelbewijzen, onder andere
- cashflowmonitoring

De bewaarder moet redelijke voorzorgsmaatregelen nemen bij het uitoefenen van zijn functies en is tegenover het FCP en de beleggers aansprakelijk voor verliezen die ontstaan door de veronachtzaming van zijn plichten, zoals vastgelegd in de bewaarbank- en hoofdbetaalkantoorovereenkomst. Hij kan

activa toevertrouwen aan derde banken, financiële instellingen of clearinginstellingen, maar dat heeft geen invloed op zijn aansprakelijkheid.

Waar de wet van een derde land vereist dat bepaalde beleggingen in bewaring worden gehouden bij een lokale entiteit maar de lokale entiteiten niet voldoen aan de delegeringsvereisten, kan de bewaarder toch delegeren aan een lokale entiteit, op voorwaarde dat het FCP de beleggers hierover heeft geïnformeerd en aan de bewaarder gepaste instructies heeft gegeven, en slechts voor zolang er geen andere lokale entiteit is die voldoet aan de delegeringsvereisten.

De bewaarder heeft geen invloed op of controle over de beleggingsbeslissingen van de fondsen, en is niet gerechtigd activiteiten uit te voeren in verband met het FCP die aanleiding kunnen geven tot belangenconflicten tussen het FCP, de houders van deelbewijzen en de bewaarder zelf (inclusief zijn gedelegeerden), tenzij hij ieder dergelijk belangenconflict naar behoren heeft geïdentificeerd, de uitvoering van zijn bewaartaken functioneel en hiërarchisch heeft gescheiden van zijn andere potentieel strijdige taken, en de potentiële belangenconflicten naar behoren worden geïdentificeerd, beheerd, bewaakt en bekendgemaakt aan het FCP en zijn houders van deelbewijzen. Specifiek wordt gesteld dat het feit dat de bewaarder ook andere functies uitvoert voor het FCP geen invloed heeft op zijn verplichtingen als bewaarder (of op de verplichtingen van het beheerbedrijf inzake het toezicht op de prestaties van alle dienstverleners). Actuele informatie over de bewaarder en mogelijke belangenconflicten die kunnen ontstaan, is verkrijgbaar op verzoek aan het hoofdkantoor van het beheerbedrijf of de bewaarder.

De bewaarder heeft bepaalde bewaarnemingsfuncties gedelegeerd aan een van zijn verbonden ondernemingen, de wereldwijde subbewaarder, die op zijn beurt andere entiteiten heeft aangesteld als lokale subbewaarders.

Actuele informatie over de bewaarder, de bewaarnemingsfuncties die hij heeft gedelegeerd en de lijst van gedelegeerden en subgedelegeerden is beschikbaar op statestreet.com/about/office-locations/luxembourg/subcustodians.html.

De icb-beheerder voert de administratieve werkzaamheden uit die wettelijk vereist zijn, en die zijn uiteengezet in een administratieovereenkomst, zoals de berekening van de NVW's, de verzending van kennisgevingen aan houders van deelbewijzen en de boekhouding en administratie van het FCP.

Als registratie- en overdrachtskantoor levert de icb-beheerder diensten zoals het bijhouden van het FCP-register van houders van deelbewijzen, het openen en sluiten van rekeningen, het verwerken van verzoeken voor transacties met fondsdeelbewijzen, en het leveren van de documentatie van deze transacties aan de houders van deelbewijzen.

Als betaalkantoor is de icb-beheerder belast met de betaling van de dividenden van het FCP en van de opbrengst uit de terugkoop van deelbewijzen.

De vergoedingen voor de diensten van het registratie- en overdrachtskantoor worden betaald uit de operationele en administratieve kosten.

Als icb-beheerder voert State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch de volgende taken uit: (i) de berekening van de NVW en financiële administratie, (ii) de functie van registerkantoor en (iii) de communicatie met cliënten (behalve de verzending van de aanbiedingsdocumenten en de financiële verslagen van het FCP, die de beheermaatschappij voor haar rekening neemt) volgens CSSF-circulaire 22/811.

Accountant

Ernst & Young, Société anonyme
35E, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

De accountant voert ieder jaar een onafhankelijk onderzoek uit van de financiële overzichten van het FCP en al de fondsen.

Primaire distributeur

Italië

Eurizon Capital SGR S.p.A.
Via Melchiorre Gioia, 22
I – 20124 Milaan

Slowakije

Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.
Mlynské nivy 1
Bratislava 820 04

De primaire distributeur is verantwoordelijk voor de ontwikkeling en handhaving van een distributienetwerk in zijn aangegeven geografisch gebied dat beantwoordt aan de standaarden van Luxemburg en de FATF.

Andere distributeurs en agenten

Het beheerbedrijf kan lokale distributeurs of andere agenten engageren in bepaalde landen of markten. In sommige landen is het gebruik van een agent verplicht, en kan de agent niet alleen transacties ondersteunen, maar ook deelbewijzen houden in eigen naam maar voor rekening van beleggers. De vergoedingen van de distributeurs en agenten worden betaald uit de beheervergoeding.

Distributeurs kunnen optreden als nominees, wat uw rechten als belegger kan beïnvloeden.

Lokale betaalkantoren en correspondentiebanken

Albanië

Betaalkantoor

Intesa Sanpaolo Bank Albania SH.A
Ismail Qemali Street, Nr. 27
Tirana 1001

Oostenrijk

Facilitair agent

PwC Société coopérative - Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Kroatië

Facilitair agent

Eurizon Asset Management Croatia Ltd.
Ulica grada Vukovara 271
HR-10000 Zagreb

Denemarken

Facilitair agent

PwC Société coopérative - Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Finland

Facilitair agent

PwC Société coopérative - Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Italië

Facilitair agent

Eurizon Capital SGR S.p.A.
Via Melchiorre Gioia, 22
I – 20124 Milaan

Betaalkantoren

State Street Bank International GmbH (handelend via zijn Italiaans bijkantoor)
10, via Ferrante Aporti
I-20125 Milaan

ALLFUNDS Bank S.A.U. - Milan Branch
6, via Bocchetto
I-20123 Milaan

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi 19A
I-20159 Milaan

CACEIS Bank S.A. – Italiaans bijkantoor
2, Piazza Cavour
I-20121 Milaan

Banca Sella Holding S.p.A.
1, Piazza Gaudenzio Sella
I-13900 Biella

Frankrijk

Facilitair agent en centraliserende correspondent

State Street Bank International GmbH (handelend via zijn Parijs
bijkantoor)
Défense Plaza, 23-25 rue Delarivière-Lefoullon
F-92064 Paris, La Défense Cedex

DUITSLAND

Facilitair agent

PwC Société coopérative - Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Hongarije

Facilitair agent

CIB Bank ZRT.
4-14 Medve utca
1027 Hongarije

Nederland

Facilitair agent

PwC Société coopérative - Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Noorwegen

Facilitair agent

PwC Société coopérative - Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Polen

Facilitair agent

PwC Société coopérative - Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Portugal

Facilitair agent

PwC Société coopérative - Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Slowakije

Facilitair agent en betaalkantoor

Všeobecná úverová banka, a.s.
1, Mlynské nivy
SK-829 90 Bratislava

Slovenië

Facilitair agent

Intesa Sanpaolo Bank, d.d.
Pristaniška ulica 14
6000 Koper

Spanje

Facilitair agent

Allfunds Bank S.A.U.
Padres Dominicos, 7
28050 Madrid

Zweden

Facilitair agent

PwC Société coopérative - Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Zwitserland

Vertegenwoordiger en betaalkantoor

REYL & Cie Ltd
Rue du Rhône 4
CH-1204 Genève

Leenkantoor

State Street Bank International GmbH, Frankfurt Branch
Solmsstrasse 83
60486 Frankfurt am Main, Duitsland

Het leenkantoor beheert de effectenleningen voor de fondsen,
inclusief het beheer van onderpand en de selectie van
tegenpartijen.

Beleid van het beheerbedrijf

Meer informatie over deze en andere beleidsverklaringen inzake zakelijk gedrag is te vinden via de onderstaande koppelingen en zoals aangegeven in "Kennisgevingen en publicaties" aan het einde van "Beleggen in de fondsen".

Regelgeving van de benchmarks

In de EU gevestigde beheerders van benchmarks die worden gebruikt voor tracking of de berekening van de performancefee moeten geregistreerd zijn bij de ESMA. Beheerders buiten de EU moeten iedere benchmark individueel registreren, en hebben daartoe tot 31 december 2025 de tijd; tot die datum kan een icbe gebruikmaken van deze benchmarks ongeacht of ze al dan niet zijn geregistreerd. Niet bij de ESMA geregistreerde benchmarks en beheerders worden vermeld in "Fondsbeschrijvingen" en in onderstaande lijst.

Het beheerbedrijf handhaaft robuuste schriftelijke plannen die uiteenzetten welke stappen moeten worden gezet ingeval een benchmark wezenlijk wordt gewijzigd, niet langer wordt aangeboden, of zijn toepasselijke ESMA-registratie verliest.

Benchmarkbeheerders

Bloomberg Index Services Limited (niet bij de ESMA geregistreerd) Bloomberg China Aggregate Bond Index®, Bloomberg Euro Aggregate Bond Index®, Bloomberg Euro Treasury Bills Index®, Bloomberg Euro Aggregate: Corporate 1-3 Year Index®, Bloomberg Euro-Aggregate 500MM Corporate Index®, Bloomberg Global Treasury Universal GDP Weighted by Country Index®, Bloomberg MSCI Euro Corporate Green Bond 5% Capped Index®, Bloomberg U.S. Treasury Bills Index®, Bloomberg Global Aggregate®, Bloomberg Global Inflation-Linked 1-10 years®, Bloomberg Global High Yield Corporate Ba/B Index®, Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years Index®, Bloomberg MSCI Global Treasury Core Currencies Sustainability Index®.

European Money Markets Institute 3-maands EURIBOR, European Over Night Index Average (EONIA).

FTSE International LTD (niet bij de ESMA geregistreerd) FTSE Italia All-Share Capped Index®, FTSE Italia Mid Cap®, FTSE MTS Italy CCT – ex-Bank of Italy Index®, FTSE EPRA Nareit Developed® en FTSE Global Core Infrastructure 50/50®.

ICE Benchmark Administration LTD (niet bij de ESMA geregistreerd) ICE Bofa Global Government Index, ICE BofAML BB-B Euro High Yield Constrained Index, ICE BofAML Euro Inflation-Linked Government Index®, ICE BofAML Global High Yield European Issuers, rating BB-B, 3% constrained Index®, ICE Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index®, ICE 1-5 Year Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index®.

IHS Markit Benchmark Administration Limited (niet bij de ESMA geregistreerd) iBoxx EUR European Union Select Index®.

J.P. Morgan Securities PLC (niet bij de ESMA geregistreerd) JP Morgan EMBI Global Diversified Index®, JP Morgan EMU Gov. Bond > 5 y Index®, JP Morgan Emu Gov. Bond 1-3 y Index®, JP Morgan Emu Gov. Bond 3-5 y Index®, JP Morgan EMU Government Bond 1-10 years Index®, JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index®, JP Morgan Euro EMBI Global Diversified Index®, JP Morgan GBI EM Global Diversified Index®, JP Morgan ESG GBI-EM Global Diversified Index®, JP Morgan Government Bond United States 1-3 Year®, JP Morgan Japan Gov Bonds Index®, JP Morgan UK Gov Bonds Index®, JP Morgan USA Gov Bonds Index®.

MSCI Limited MSCI AC Asia ex Japan Index®, MSCI China 10/40 Index®, MSCI China A Onshore Index®, MSCI Emerging Markets Index®, MSCI Emerging Markets Universal Index®, MSCI Europe Index®, MSCI Europe ESG Universal Index®, MSCI Europe Mid Cap Index®, MSCI Frontier Markets Index (net total return)®, MSCI USA Index®, MSCI World 100% Hedged to EUR Index® en MSCI World Index®.

Tokyo Stock Exchange Inc. TOPIX Net Total Return Index® (niet bij de ESMA geregistreerd).

Belangenconflicten en voor zichzelf handelen

De leden van de raad van het beheerbedrijf, het beheerbedrijf zelf, de beleggingsbeheerder(s), de bewaarder en de andere dienstverleners van het FCP (met inbegrip van hun respectieve verbonden vennootschappen, leden, werknemers of andere daarmee verbonden personen) kunnen diverse belangenconflicten hebben in het kader van hun relatie met het FCP.

Het beheerbedrijf, de beleggingsbeheerders en sommige distributeurs maken deel uit van Intesa Sanpaolo Group, een wereldwijde organisatie voor full-service private banking, investeringsbankieren, activabeheer en financiële dienstverlening, en een belangrijke speler op de wereldwijde financiële markten. In dat kader kunnen verbonden vennootschappen van Intesa Sanpaolo andere directe of indirecte belangen hebben in de financiële markten waar het FCP in belegt.

Potentiële belangenconflicten kunnen ontstaan wanneer een gelieerde onderneming van Intesa Sanpaolo Group direct of indirect belegt in het FCP, of wanneer het FCP belegt in een andere icbe die wordt beheerd door Eurizon of een andere gelieerde onderneming. Eurizon of dergelijke andere gelieerde onderneming kan een relatief groot deel van de deelbewijzen van het FCP bezitten.

Daarnaast kan een potentieel conflict ontstaan wanneer een gelieerde onderneming verbonden is met een juridische entiteit van Eurizon die andere producten of diensten levert aan het FCP, of een tegenpartij is bij een derivaat of transactie met het FCP.

Het beheerbedrijf en Intesa Sanpaolo Group en zijn gelieerde ondernemingen spannen zich in om acties of transacties die kunnen leiden tot een conflict tussen de belangen van alle gelieerde ondernemingen en het FCP of zijn beleggers te identificeren, te beheren en waar nodig te verbieden. Het beheerbedrijf benoemt ook onafhankelijke bestuurders en geeft hen verantwoordelijkheid voor het voorkomen en beheren van belangenconflicten.

Intesa Sanpaolo Group en het beheerbedrijf trachten alle conflicten te beheren op een manier die beantwoordt aan de hoogste normen voor integriteit en eerlijke handel. Beide hebben daartoe procedures ingevoerd om ervoor te zorgen dat alle zakelijke activiteiten die een conflict inhouden dat nadelig kan zijn voor de belangen van het FCP of zijn beleggers worden uitgevoerd met het gepaste niveau van onafhankelijkheid en dat conflicten billijk worden opgelost.

Niettegenstaande de betrachte zorgvuldigheid en de beste inspanningen, bestaat het risico dat de gehanteerde beleidsmaatregelen en procedures niet volstaan om met redelijk vertrouwen te kunnen garanderen dat alle belangenconflicten die een nadeel kunnen inhouden voor het FCP of zijn houders van deelbewijzen zullen worden voorkomen. Alle vastgestelde niet-geneutraliseerde belangenconflicten, en de in dat kader genomen maatregelen, zullen op gepaste wijze worden gemeld aan de beleggers (bijvoorbeeld in de toelichtingen bij de financiële overzichten van het FCP).

Nadere informatie is te vinden op eurizoncapital.com.

Beloning

Het beheerbedrijf heeft een beloningsbeleid ingevoerd van toepassing op alle relevante werknemerscategorieën, inclusief het senior management, en andere werknemers in dezelfde beloningscategorie, controlefuncties en risiconemers (inclusief risiconemers wiens professionele activiteiten een wezenlijke impact hebben op de risicoprofielen van het beheerbedrijf of het FCP).

Het beleid is bedoeld om:

- goed bestuur en naleving te bevorderen

- een gezond en doelmatig risicobeheer te bevorderen en in acht te nemen, met inbegrip van de integratie van duurzaamheidsrisico's overeenkomstig met SFDR.
- te voorkomen dat het nemen van risico's die niet stroken met de risicoprofielen, regels of statuten van het FCP wordt gestimuleerd
- te zorgen voor de afstemming met de bedrijfsstrategie, doelstellingen, waarden en belangen van het FCP, zijn houders van deelbewijzen en het beheerbedrijf
- maatregelen te omvatten om belangenconflicten te vermijden
- een meerjarig kader te bieden voor de evaluatie van prestaties
- ervoor te zorgen dat de vaste beloning een voldoende hoog aandeel in de totale beloning vertegenwoordigt en dat de variabele beloning zo
- flexibel is als gepast (en zelfs tot nul kan dalen)

Een exemplaar van dit beleid is beschikbaar op eurizoncapital.com/lu/aboutus/RegulatoryInformation.

Beste uitvoering

Hoewel de beleggingsbeheerder, conform zijn plicht om te handelen in het belang van de houders van deelbewijzen, de portefeuilletransacties moet plaatsnemen bij de makelaar-tussenpersoon die de "beste uitvoering" biedt, heeft hij wel een zekere flexibiliteit om te bepalen wat "beste uitvoering" inhoudt.

Zo kan de beleggingsbeheerder een bepaalde makelaar-tussenpersoon kiezen als hij te goeder trouw meent dat de provisie van deze makelaar-tussenpersoon redelijk is in het licht van de waarde van bepaalde goederen of diensten die worden geleverd door de makelaar-tussenpersoon, en dat deze goederen of diensten de kwaliteit van de dienstverlening verhogen. Voorbeelden van dergelijke goederen en diensten kunnen onderzoek, adviesdiensten of informatietechnologie zijn. Persoonlijke reizen, entertainment, compensatie of andere voordelen worden uitdrukkelijk niet in overweging genomen. In de financiële verslagen worden de beste-uitvoeringsregelingen bekendgemaakt.

Stemrechten van portefeuille-effecten

Het recht om te beslissen over het uitoefenen van stemrechten voor in de fondsen gehouden effecten berust uitsluitend bij het beheerbedrijf. In de praktijk zal het beheerbedrijf zich doorgaans onthouden, tenzij het meent dat de stemming van bijzonder belang is om de belangen van de beleggers te beschermen. Het beheerbedrijf is echter niet verplicht zich te onthouden.

Vereffening of fusie

Vergaderingen van houders van deelbewijzen worden enkel samengeroepen om te stemmen over een voorstel van het beheerbedrijf om de activa van het FCP of een of meer fondsen te fuseren met een ander fonds dat niet wordt beheerst door de Luxemburgse wetten. Er worden geen regelmatige vergaderingen van houders van deelbewijzen gehouden.

Vereffening

Het beheerbedrijf kan te allen tijde beslissen om een categorie van deelbewijzen, een fonds of het FCP zelf te vereffenen, in het bijzonder wanneer het beheerbedrijf meent dat een van de volgende omstandigheden van kracht is:

- de waarde van het nettovermogen van het fonds of een categorie van deelbewijzen is gedaald tot onder het niveau dat nodig is voor een efficiënt en rationeel beheer (bepaald als respectievelijk EUR 1 miljoen, 5 miljoen of 50 miljoen voor een categorie van deelbewijzen, een fonds en het FCP)

- er is een significantie wijziging geweest in de heersende economische of politieke omstandigheden
- dat doen zou in het belang van de houders van deelbewijzen of het beheerbedrijf zijn
- er is sprake van een ander door de wet bepaald geval

Enkel met betrekking tot het FCP kan het beheerbedrijf ook beslissen tot vereffening in een van de volgende gevallen:

- het kapitaal van het FCP is gedaald tot onder twee derde van het minimumkapitaal dat wordt voorgeschreven door de Luxemburgse wet
- het beheerbedrijf heeft zijn activiteiten stopgezet en is niet vervangen
- het beheerbedrijf is ontbonden

Het FCP zal zich niet vereffenen of splitsen op verzoek van een huidige of potentiële houder van deelbewijzen.

Wanneer een kennisgeving van vereffening naar behoren is gepubliceerd, worden doorgaans geen verdere verzoeken voor de aankoop, omzetting of verkoop van deelbewijzen meer aanvaard, al kan het beheerbedrijf wel beslissen om omzettings- of terugkoopverzoeken te accepteren tegen de NVW van kracht op het moment van de verwerking van het verzoek, zonder uitstapkosten.

De activa zullen worden geliquideerd met het belang van de houders van deelbewijzen voor ogen, en de netto-opbrengst (na aftrek van de vereffeningkosten) zal worden verdeeld onder de toepasselijke houders van deelbewijzen naargelang hun participatie. Met de goedkeuring van de houders van deelbewijzen kunnen activa uit de vereffening van het FCP worden verdeeld in natura.

Bedragen uit een vereffening die niet meteen worden opgeëist door houders van deelbewijzen zullen worden gedeponneerd bij de *Caisse de Consignation* gedurende de wettelijk voorgeschreven termijn. Bedragen die na afloop van die termijn nog niet zijn opgeëist, worden krachtens de Luxemburgse wet verbeurd verklaard.

Fusies

Het beheerbedrijf kan beslissen om een fonds te fuseren met een ander icbe-fonds (dat deel kan uitmaken van het FCP of van een andere icbe) in een van de eerste drie gevallen onder "Vereffening" hierboven. Bij een fusie met een fonds buiten het FCP zullen enkel de houders van deelbewijzen die de fusie goedkeuren eraan deelnemen. Het beheerbedrijf kan ook een fonds splitsen in meerdere fondsen. Het FCP kan ook fuseren met een andere icbe zoals toegestaan door de Wet van 2010. Het beheerbedrijf kan fusies van andere icbe's in het FCP goedkeuren. Een fusie van het FCP in een andere icbe moet worden goedgekeurd door een meerderheid van de stemmen uitgebracht op een algemene vergadering van houders van deelbewijzen (geen quorumvereiste).

De houders van deelbewijzen wiens beleggingen betrokken zijn bij een fusie zullen minstens een maand van tevoren worden ingelicht over de fusie. Gedurende deze termijn zullen zij hun deelbewijzen kunnen verkopen of omzetten zonder uitstap- of omzettingkosten of belastingen. Aan het einde van de kennisgevingstermijn zullen houders van deelbewijzen die nog steeds deelbewijzen bezitten in een fonds (of categorie) dat wordt gefuseerd in een ander en die niet uitdrukkelijk hebben aangegeven niet te willen deelnemen aan de fusie deelbewijzen van het ontvangende fonds ontvangen.

Interpretatie van dit prospectus

De volgende regels zijn van toepassing tenzij de wetgeving, de regelgeving of de context anders voorschrijft.

- termen die zijn gedefinieerd in de Wet van 2010 maar hier niet dezelfde betekenis hebben als in de Wet van 2010
- de naam van elk fonds wordt geacht te beginnen met “Eurizon Fund –”, ongeacht of dit deel van de naam al dan niet aanwezig is
- termen die zijn gebruikt of gedefinieerd in andere documenten en die duidelijk bedoeld zijn om analoog te zijn aan termen gebruikt of gedefinieerd in dit document moeten als gelijkwaardig worden beschouwd; zo zouden “Fonds” en “Compartiment” elders overeenstemmen met respectievelijk “het FCP” en “fonds”, en “Selecteerbare Markt” met “selecteerbare markt”
- het woord “omvatten”, houdt in geen enkele vorm allesomvattend in
- een verwijzing naar een overeenkomst omvat iedere verbintenis, akte, overeenkomst en wettelijk bindende regeling, al dan niet schriftelijk, en een verwijzing naar een document omvat een schriftelijke overeenkomst en alle certificaten, kennisgevingen, instrumenten en documenten van welke aard dan ook
- een verwijzing naar een document, overeenkomst, regelgeving of wetgeving verwijst naar hetzelfde in geval van wijziging of vervanging (tenzij zoals verboden door dit prospectus of toepasselijke externe controles), en een verwijzing naar een partij omvat de rechtsopvolgers of toegestane vervangers en rechtverkrijgenden van die partij
- een verwijzing naar een wetgeving omvat de verwijzing naar al haar bepalingen en naar alle regels of voorschriften die zijn uitgevaardigd krachtens deze wetgeving
- voor categorieën van deelbewijzen die luiden in andere valuta's dan de basisvaluta van het fonds wordt het indexrendement doorgaans uitgedrukt in de valuta van de categorie van deelbewijzen
- conflicten in betekenis tussen dit prospectus en het beheerreglement worden opgelost ten gunste van het prospectus voor “Fondsbeschrijvingen” en ten gunste van het beheerreglement in alle andere gevallen
- Als een fonds wordt gecategoriseerd als SFDR Artikel 8 of 9, wordt deze verwijzing aangeduid in de “Fondsbeschrijvingen”

Precontractuele informatiever-schaffing in het kader van de SFDR

Voor elk Compartiment dat (E) ecologische en (S) sociale kenmerken heeft en beleggingen promoot in activa die praktijken van goed bestuur (G) hanteren, overeenkomstig artikel 8 en 9 van de verordening betreffende informatiever-schaffing over duurzaamheid in de

financiële dienstensector ("Sustainable Finance Disclosure Regulation", SFDR), wordt in dit deel van het Prospectus de precontractuele informatie verzameld die is opgenomen in het model dat wordt verstrekt in de technische reguleringsnormen van de SFDR.

Productbenaming: Eurizon Fund - Absolute Active

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300DW76EURSOWNE42

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ ☒ Ja	☒ ☐ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10,00% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's en die van beleggingskwaliteit zijn. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, en sommige kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds er immers naar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn beleggingsuniversum
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

- een minimaandeel duurzame beleggingen van 10%

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoresmethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

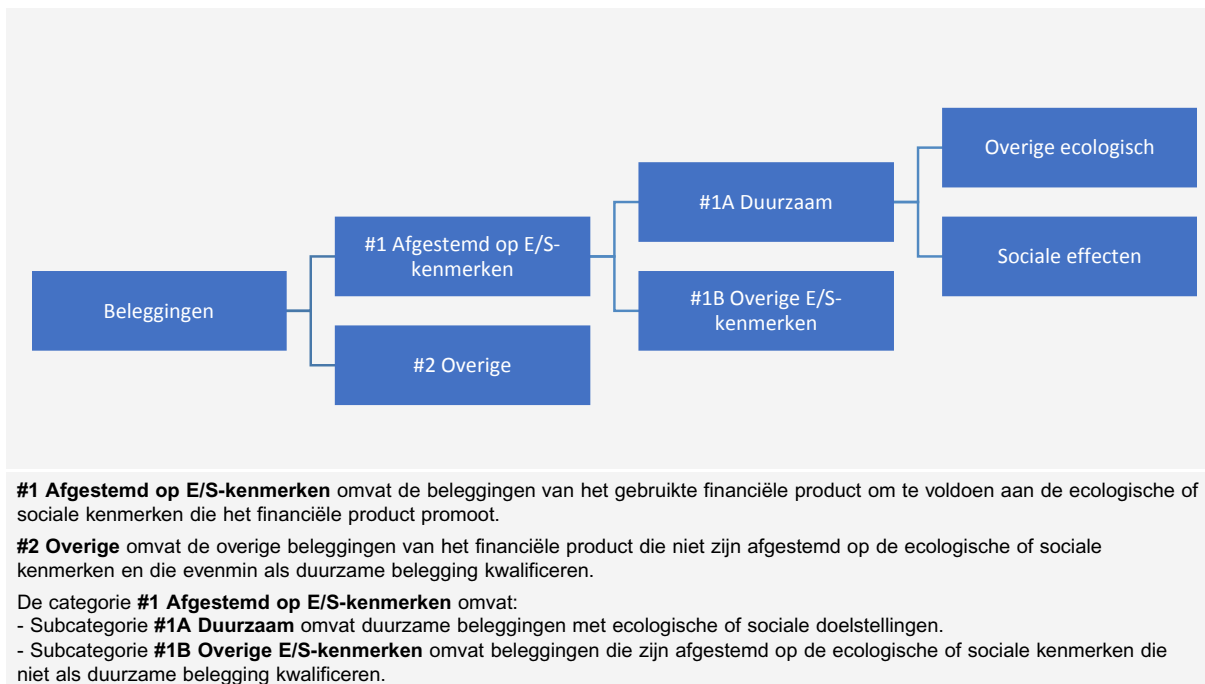
Het fonds zal een minimaandeel duurzame beleggingen hebben van 10% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

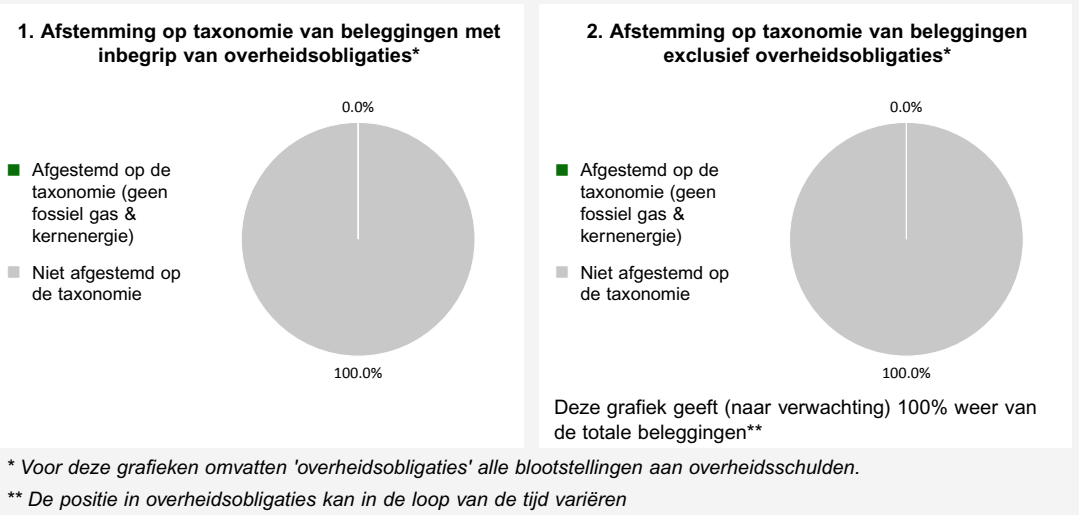
Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

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



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.

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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: **Eurizon Fund - Absolute Green Bonds**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

54930037WL2JEAS2P906

Duurzame beleggingsdoelstelling

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ Ja	☐ ☐ Nee
☒ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: 80,00%	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van __% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☒ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: 0,00%	☐ met een sociale doelstelling
	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product is een positief rendement verwezenlijken ongeacht de marktomstandigheden (absoluut rendement) en tegelijkertijd een positieve impact op het milieu bewerkstelligen.

De duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald door ten minste 80% van de portefeuille in groene obligaties te beleggen.

Het Fonds belegt voornamelijk, direct of via derivaten, in bedrijfs- of staatsobligaties die zijn uitgegeven om klimaat- en milieuvriendelijke projecten te financieren, zoals hernieuwbare energie, energie-efficiëntie, preventie van vervuiling, schoon transport, waterbeheer, circulaire economie, behoud van biodiversiteit en groen bouwen (groene obligaties). Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die zijn uitgegeven voor de financiering van klimaat- en milieuvriendelijke projecten.

In het bijzonder wordt er bij de selectie van effecten gebruikgemaakt van een due diligence-programma voor de afstemming op de Green Bond Principles (GBP) zoals vastgelegd door de International Capital Market Association (ICMA) en het in ontwikkeling zijnde Green Bond Standard (GBS)-kader van de EU. Het onderliggende project van de groene uitgifte wordt grondig geanalyseerd met objectieve en subjectieve beoordelingen. Het analyseproces gaat gepaard met (i) een objectieve analyse van het doel van de gefinancierde projecten en (ii) een subjectieve beoordeling van de methoden voor projectbeheer, de organisatiestructuur van de emitent, de ecologische voetafdruk, met bijzondere aandacht voor transparantie en de kwaliteit van de verslaggeving.

De monitoring van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds wordt uitgevoerd door de limieten te controleren die door zijn beleggingsbeleid zijn vastgesteld, zowel bij de voorbereiding van orders (zogenaamde ex-ante controle) als bij de waardering van portefeuilles (zogenaamde ex-post controle).

Het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds wordt berekend als het gewogen gemiddelde van groene obligaties in de portefeuille.

Het fonds belegt echter niet in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt.

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

● Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt?

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

Impact belegging: weging in het fonds van de bedrijfsobligaties of overheidseffecten die uitsluitend zijn uitgegeven voor de financiering van klimaat- en milieuvriendelijke projecten zoals duurzame energie, energie-efficiëntie, vervuilsprentie, schoon transport, waterbeheer, circulaire economie, biodiversiteitsbehoud en groene bouw (groene obligaties of andere vergelijkbare instrumenten zoals sociale obligaties en duurzame obligaties).

● Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

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.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;

- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens);
- aandeel van het verbruik van niet-hernieuwbare energie: verbruik door bedrijven waarin wordt belegd van energie uit niet-hernieuwbare bronnen in vergelijking met hernieuwbare energiebronnen (zoals waterkracht, windenergie, zonne-energie of geothermische energie...), uitgedrukt als een percentage van de totale energie van enige gebruikte bronnen;
- aandeel van de productie van niet-hernieuwbare energie: productie door bedrijven waarin wordt belegd van energie uit niet-hernieuwbare bronnen in vergelijking met hernieuwbare energiebronnen (zoals waterkracht, windenergie, zonne-energie of geothermische energie...), uitgedrukt als een percentage van de totale energie van enige geproduceerde bronnen;

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp);
- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten: aanwezigheid van sociale schendingen in elk land van internationale verdragen, principes van de VN of lokale reglementering.

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in een specifiek deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling om normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen te beleggen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die zijn uitgegeven voor de financiering van klimaat- en milieuvriendelijke projecten ('groene obligaties'). Het overige deel van het vermogen van het fonds kan in andere activa worden belegd die niet per se als duurzaam worden beschouwd.

Het fonds streeft naar meetbare positieve sociale of ecologische impact, alsook naar winst en een financieel rendement. Het fonds sluit emittenten uit die geen deugdelijk bestuur hebben.

De analyse van ESG-factoren is bovendien een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds. Het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. De uitsluiting van de stoomkool- en teerzandensector geldt niet in het geval van groene obligatiefondsen die zijn gericht op het financieren van de energietransitie en op het bestrijden van de opwarming van de aarde.

Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Daarnaast belegt het fonds niet in bedrijfsemittenten die uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks schenden krachtens artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:

- (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
- (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak;
- (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de beginselen van het VN Global Compact (Global Compact van de Verenigde Naties) schenden;
- (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de OESO-richtsnoeren (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) schenden;

- (v) ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
 - (vi) ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;
 - (vii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en
 - (viii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh.
- Er is geen minimumaandeel van beleggingen dat op een specifieke milieudoelstelling of -activiteit is afgestemd. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen dat bijdraagt aan milieudoelstellingen krachtens de EU-taxonomie bedraagt dan ook 0%.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die zijn gebruikt voor het selecteren van de beleggingen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen, zijn:

- normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen beleggen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die zijn uitgegeven voor de financiering van klimaat- en milieuvriendelijke projecten ('groene obligaties').
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de emittenten die actief zijn in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze niet 'sociaal en ecologisch verantwoord' zijn. De uitsluiting van de stoomkool- en teerzandensector geldt niet in het geval van groene obligatiefondsen die zijn gericht op het financieren van de energietransitie en op het bestrijden van de opwarming van de aarde.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van bedrijfsemittenten die uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks schenden krachtens artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:
 - (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
 - (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de beginselen van het VN Global Compact (Global Compact van de Verenigde Naties) schenden;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de OESO-richtsnoeren (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) schenden;
 - (v) ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
 - (vi) ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;
 - (vii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en
 - (viii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh.

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

Bedrijfsemittenten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



Wat is de activa-allocatie en het minimaandeel duurzame beleggingen?

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

Het fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling en belegt ten minste 80% van zijn totale nettovermogen in duurzame beleggingen (#1 Duurzaam).

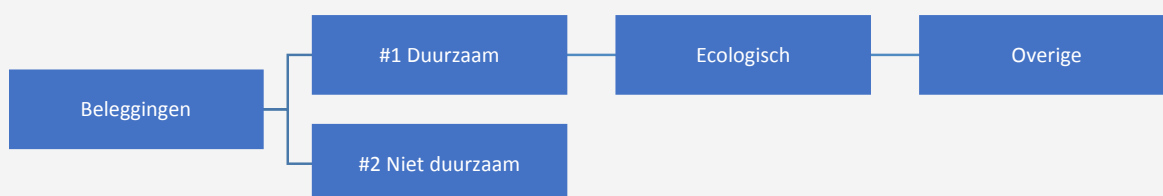
Ecologisch duurzame beleggingen vertegenwoordigen ten minste 80% van zijn totale nettovermogen.

Er is voor sociaal duurzame beleggingen geen minimale beleggingslimiet voorzien.

Het fonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in andere activa die niet per se als duurzaam worden beschouwd (#2 Niet duurzaam). 'Niet duurzaam' beleggingen verhinderen echter niet dat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt. Gezien de aard van deze beleggingen gelden er geen minimale ecologische of sociale waarborgen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder 'Niet duurzaam': (i) enige andere activa volgens het beleggingsbeleid van het fonds; (ii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om extra beleggingsblootstelling te verwerven volgens zijn beleggingsbeleid en zijn duurzame beleggingsdoelstelling; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer, zoals beschreven in het prospectus van het fonds.

Het fonds kan beleggen in activiteiten die bijdragen aan een milieudoelstelling zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.



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

#2 Niet duurzaam omvat beleggingen die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen, in overeenstemming met zijn beleggingsbeleid en zijn duurzame beleggingsdoelstelling.



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

Er is geen minimaandeel van beleggingen dat op een specifieke milieudoelstelling of -activiteit is afgestemd. Het minimaandeel van duurzame beleggingen dat bijdraagt aan milieudoelstellingen krachtens de EU-taxonomie bedraagt dan ook 0%.

Het fonds kan beleggen in activiteiten die bijdragen aan een milieudoelstelling zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.

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

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

kernenergie bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

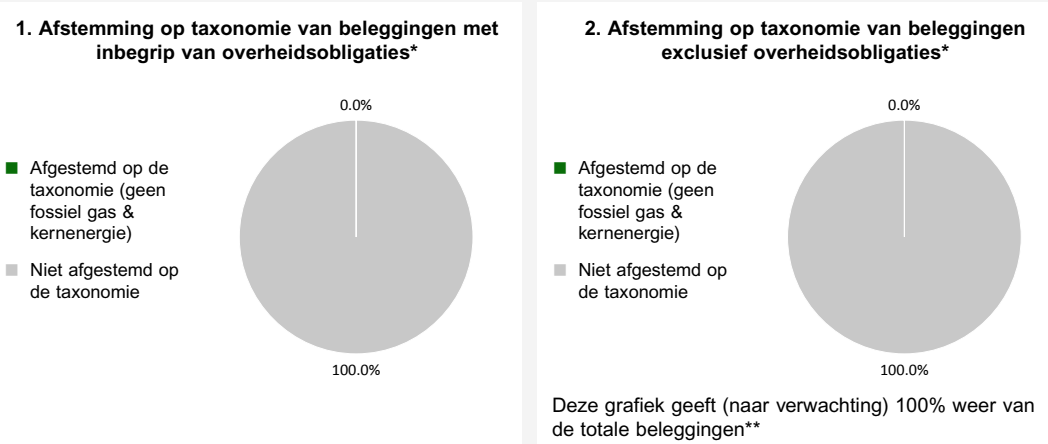
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

De twee onderstaande grafieken tonen in blauw het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

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

Er is voor beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten geen minimale beleggingslimiet voorzien. Het fonds kan beleggen in activiteiten die bijdragen aan een milieudoelstelling zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.



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

Het fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling en ecologisch duurzame beleggingen vertegenwoordigen ten minste 80% van zijn totale nettovermogen.

Het fonds kan beleggen in activiteiten die bijdragen aan een milieudoelstelling zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.



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



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Niet van toepassing. Er is voor sociaal duurzame beleggingen geen minimale beleggingslimiet voorzien.



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

Het fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling en belegt ten minste 80% van zijn totale nettovermogen in duurzame beleggingen.

Ecologisch duurzame beleggingen vertegenwoordigen ten minste 80% van zijn totale nettovermogen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Niet duurzaam': (i) enige andere activa volgens het beleggingsbeleid van het fonds; (ii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om extra beleggingsblootstelling te verwerven volgens zijn beleggingsbeleid en zijn duurzame beleggingsdoelstelling; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer, zoals beschreven in het prospectus van het fonds.

'#2 Niet duurzame' beleggingen verhinderen echter niet dat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt. Gezien de aard van deze beleggingen gelden er geen minimale ecologische of sociale waarborgen.



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

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt.

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

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

- **Niet van toepassing.**

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Absolute High Yield**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300DH1CKJGW3MUW81

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____ %



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____ %



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van **20,00%** behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemissanten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in bedrijfsobligaties met korte tot middellange looptijd en in alle kredietratings, die luiden in, of afgedekt zijn naar, euro. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds er immers naar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 20% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn beleggingsuniversum
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 20%

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldefecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldefecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

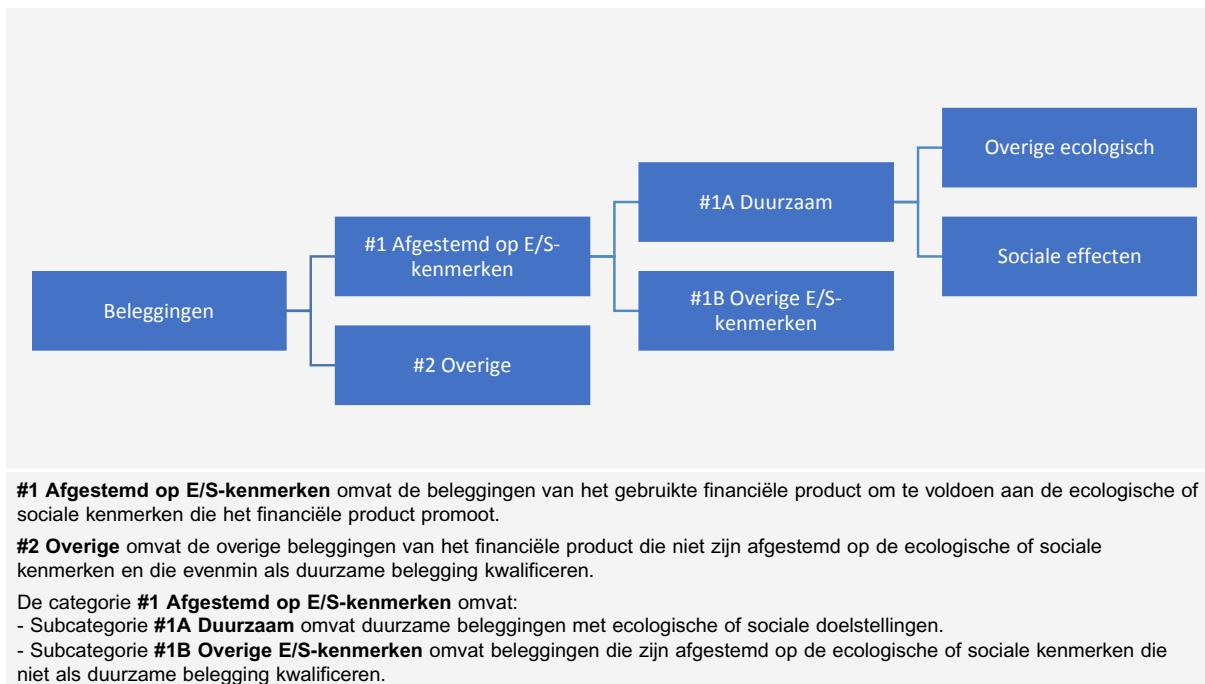
Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben van 20% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

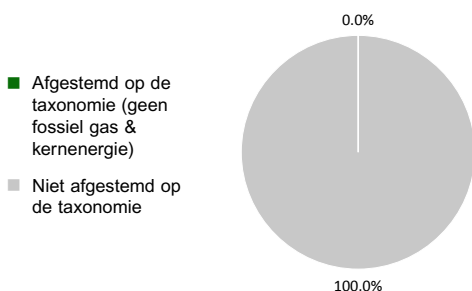
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

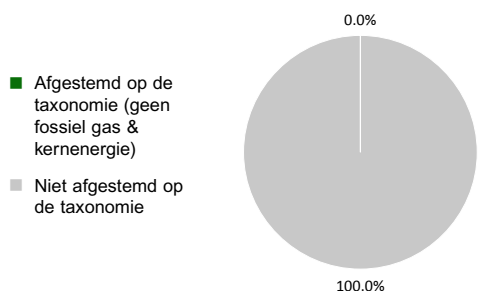
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



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



Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimaandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: Eurizon Fund - Absolute Prudent

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300218827MPVDYO63

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10,00% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in bedrijfs- en staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's, en, in ondergeschikte mate, in aandelen. Het fonds kan in aanzienlijke mate beleggen in obligaties onder beleggingskwaliteit. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld. Het fonds belegt normaliter minstens 51% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van converteerbare obligaties, gedekte obligaties en geldmarktinstrumenten. Sommige van deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. De nettoaandelenblootstelling kan tussen 20% en -20% van het totale nettovermogen liggen. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds er immers naar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn beleggingsuniversum
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.

- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 10%

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

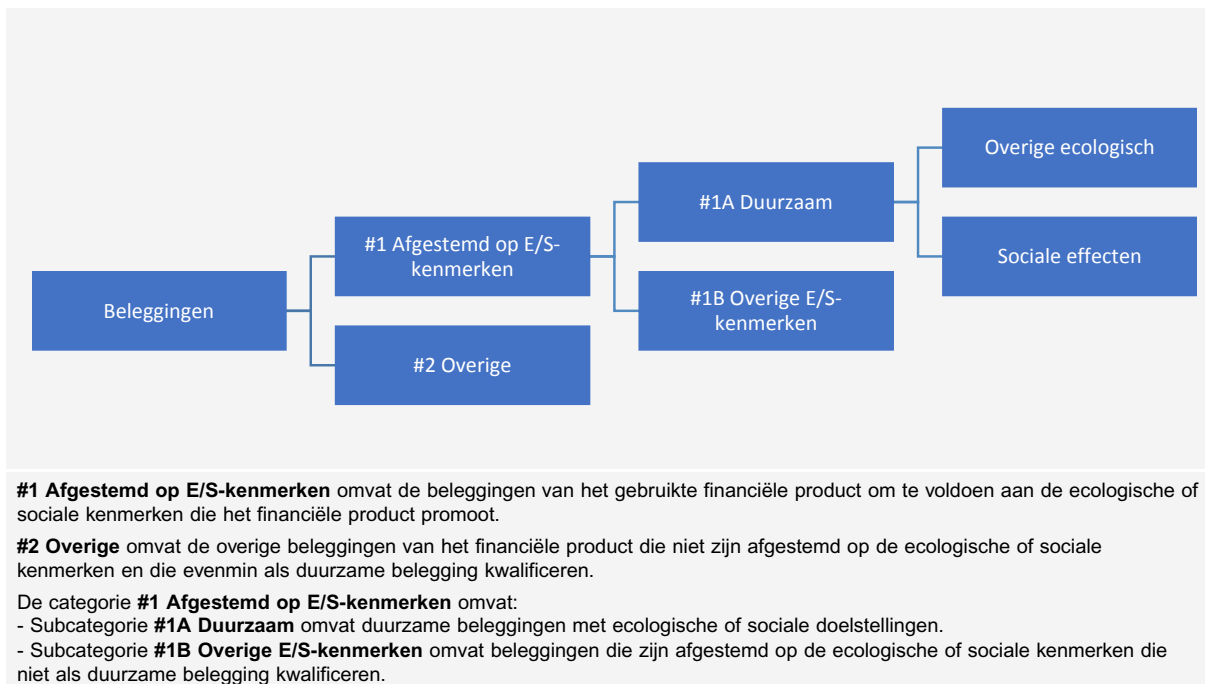
Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 10% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

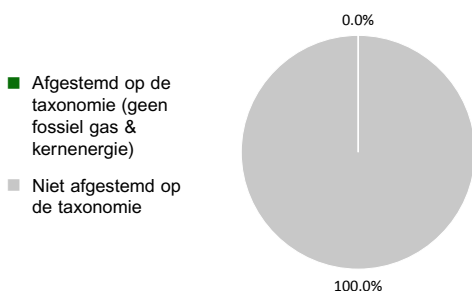
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

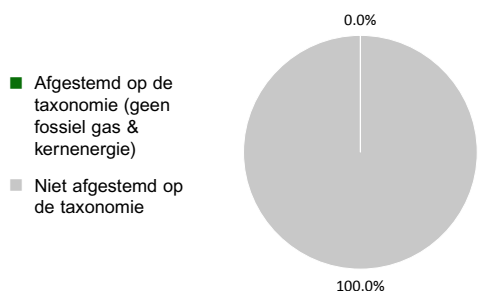
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: **Eurizon Fund - Absolute Return Solution**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300TTPCTVI8G4LP50

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☐ met een sociale doelstelling
	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in aandelen en in overheids- en bedrijfsobligaties. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief China, Rusland en andere opkomende markten, en sommige kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds er immers naar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is

blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2009/2088.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn beleggingsuniversum
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

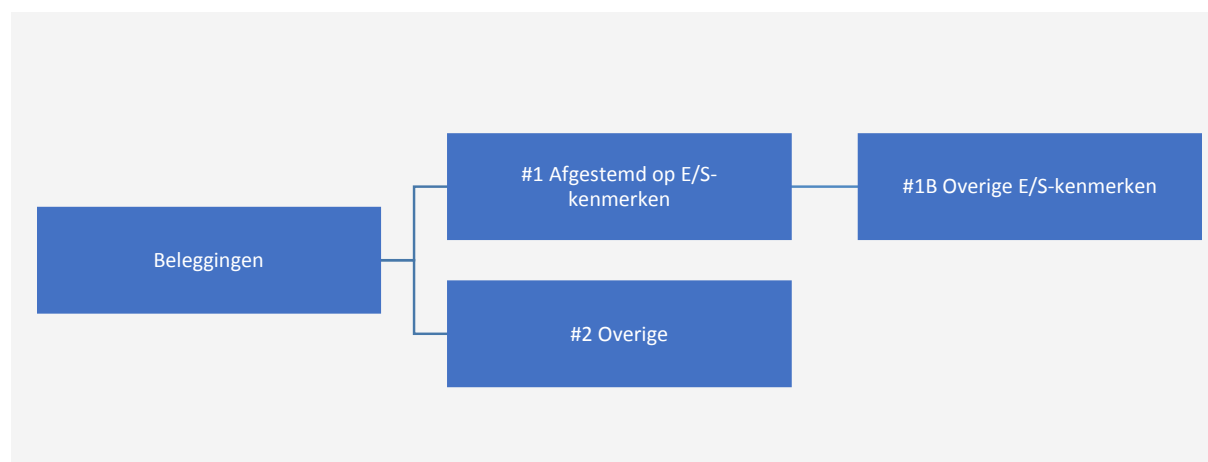
- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

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

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

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

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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

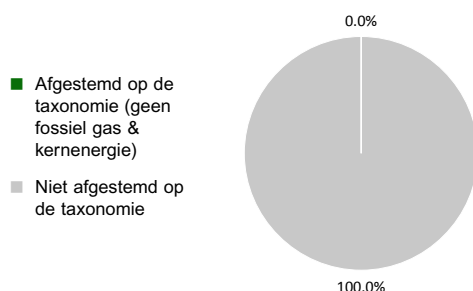
● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

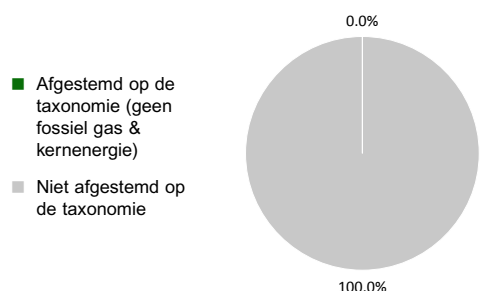
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

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

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



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

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



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

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



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Active Allocation**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

54930048XIABWU68BF17

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____ %



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____ %



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van **5,00%** behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op

<https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemissanten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

- **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria. Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's, en in valuta's zelf. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten, en sommige ervan kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds er immers naar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 5% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieuo- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn beleggingsuniversum

- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 5%

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldefecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldefecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

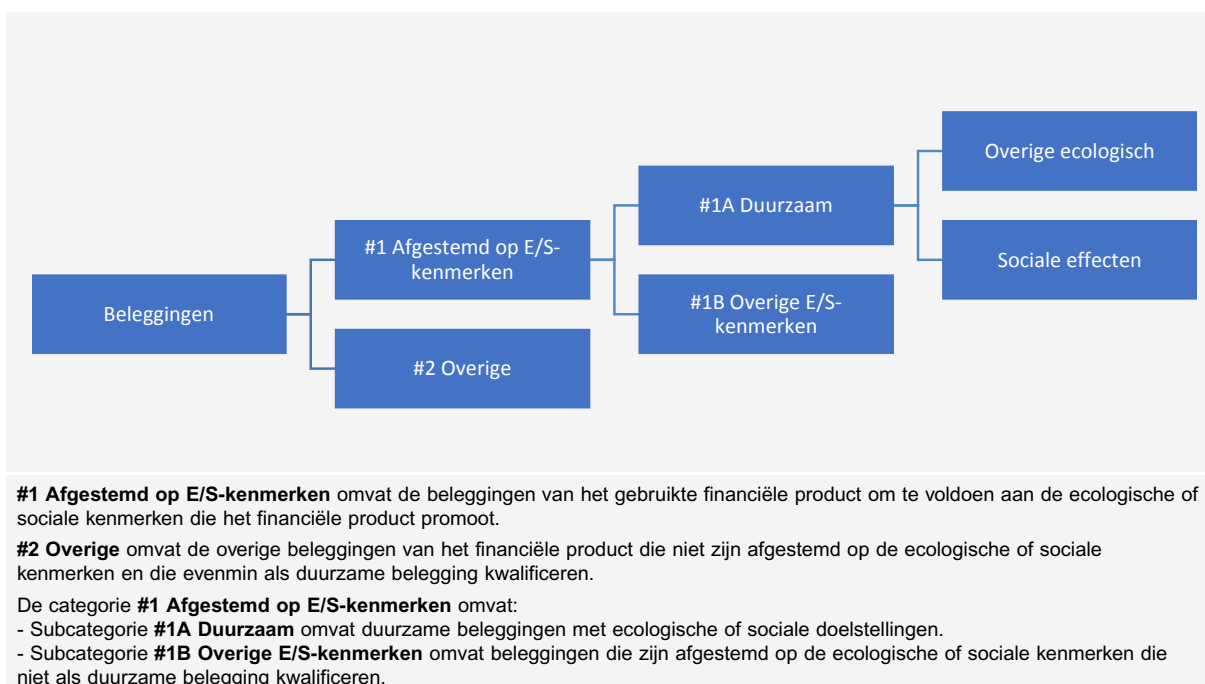
Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 5% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 5% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

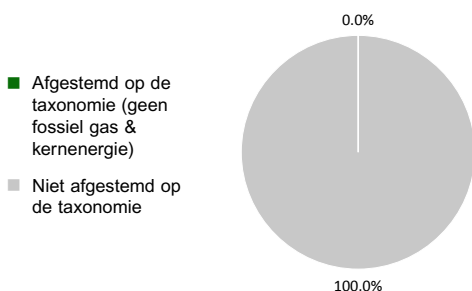
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

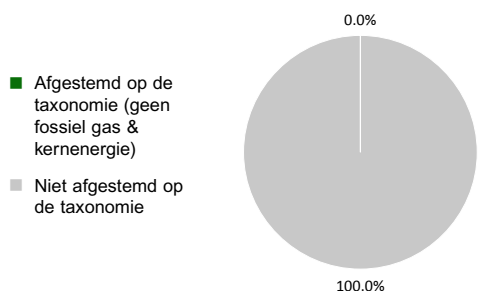
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 5% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 5% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: Eurizon Fund - Aggregate Green Bonds Short Term

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
391200P67RWJPXKHZ797

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☐ Nee
☒ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: 80,00%	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van __% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☒ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: 0,00%	☐ met een sociale doelstelling
	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Het fonds belegt, direct of via derivaten, ten minste 80% van zijn portefeuille in obligatie-instrumenten uitgegeven door bedrijven, overheden, supranationale instellingen of overheidsinstellingen en gericht op de financiering of herfinanciering van projecten met duidelijke milieuvordelen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot hernieuwbare energie, energie-efficiëntie, preventie van vervuiling, schoon transport, waterbeheer, circulaire economie, behoud van biodiversiteit en groen bouwen ('groene obligaties').

Het fonds kan ook beleggen in obligatie-instrumenten uitgegeven voor de financiering of herfinanciering van (i) sociale projecten die bijvoorbeeld betaalbare basisinfrastructuur, toegang tot essentiële diensten, betaalbare woningen en sociaaleconomische ontplooiing en empowerment voorzien of promoten ('sociale obligaties'), of (ii) een combinatie van projecten met duidelijke ecologische en sociale voordelen ('duurzaamheidsobligaties').

Er is een referentie-index aangewezen voor de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling.

Het fonds belegt niet in economische activiteiten die volgens Verordening (EU) 2020/852 (de 'EU-taxonomie') als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt?

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt:

Impactbelegging: Het percentage van de fondsportefeuille belegd in groene, sociale en duurzaamheidsobligaties.

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

Emittentuitsluitingen:

- geen beleggingen in ondernemingen die gekenmerkt worden door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens (landmijnen, clusterbommen, kernwapens, verarmd uranium, biologische wapens, chemische wapens, wapens met niet-detecteerbare fragmenten; verblindende lasers; brandgevaarlijke wapens; witte fosfor).
- geen beleggingen in ondernemingen die als 'kritieke emittenten' worden beschouwd omdat ze van MSCI ESG Research de laagste ESG-rating hebben verkregen.
- geen beleggingen in ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties ('UNGC-beginselen'), de Richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling ('OESO-richtsnoeren') voor multinationale ondernemingen, de principes van de Internationale Arbeidsorganisatie ('ILO-beginselen') en van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten ('UNGP-beginselen') schenden, zoals beoordeeld door Eurizon Capital S.A.
- Voor wat betreft beleggingen in effecten uitgegeven door overheden of overheidsinstellingen, percentage beleggingen in landen met een broeikasgasintensiteit boven een specifieke tolerantiedrempel vermeld in het Duurzaamheidsbeleid van Eurizon Capital S.A. dat kan worden geraadpleegd op eurizoncapital.com.

● Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Het fonds selecteert duurzame beleggingen die ofwel groene, sociale of duurzaamheidsobligaties zijn die de door de International Capital Market Association (ICMA) gedefinieerde Green Bond Principles (GBP's), de Social Bond Principles (SBP's) en de Sustainability Bond Guidelines toepassen. Daarnaast voert de fondsbeheerder voor elke belegging een specifieke evaluatie uit op basis van zowel een kwalitatieve als kwantitatieve analyse die zowel rekening houdt met de structuur van de uitgifte als met het profiel van de emittent. De kwantitatieve analyse beoordeelt het 'toepassingsgebied' ('aanwending van de opbrengst') van het te financieren project en houdt rekening met factoren zoals de technologie en de geografische locatie van het project. De kwalitatieve analyse richt zich dan weer op de manier waarop de emittent is georganiseerd, transparantie en de door de onderneming verstrekte informatie.

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

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In dit opzicht houdt de due diligence die door de fondsbeheerders wordt uitgevoerd rekening met de BKG-emissies van de emittent, zijn traject en de doelstelling in het kader van zijn klimaatstrategie, welke projecten de emittent voornemens is te financieren en of ze verband houden met de ontwikkeling van hernieuwbare energie of energie-efficiëntie (gericht op een verbetering van het energieverbruik) en hoe de globale uitgifte en projecten passen binnen de strategie van de onderneming. Ook de component 'beheer van de afvalcyclus' of het effect op de biodiversiteit wordt beoordeeld als dat relevant is voor het businessplan van de betreffende onderneming. Daarnaast voldoen de beleggingen aan de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

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

Het fonds past uitsluitingen toe van ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties ('UNGC-beginselen'), de Richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling ('OESO-richtsnoeren') voor multinationale ondernemingen, de principes van de Internationale Arbeidsorganisatie ('ILO-beginselen') en van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten ('UNGP-beginselen') schenden, zoals beoordeeld door Eurizon Capital S.A.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A.

Voor de belegging worden groene obligaties beoordeeld via een overwegend kwalitatief due-diligenceproces, door het nazicht van de juridische documenten en het marketingmateriaal die betrekking hebben op de uitgifte. Meer specifiek omvat een dergelijke analyse:

- de beoordeling van de uitgifte op basis van de GBP's waarbij vier kerncomponenten in aanmerking worden genomen: 1) de aanwending van de opbrengst van de obligatie; 2) het proces van de emittent voor de beoordeling en selectie van projecten; 3) beheer van de opbrengst; en 4) rapportering, samen met de kwaliteit van enige beschikbare externe beoordeling;

- de beoordeling van aangegeven ecologische doelen en de door de emittent gebruikte parameters;
- de naleving door de emittent van doelen afgestemd op het Akkoord van Parijs;
- de classificatie van de obligatie op basis van hoe 'groen' ze is (van 'donkergroen' tot 'bruin').

Na de belegging worden groene obligaties beoordeeld via een overwegend kwantitatief due-diligenceproces door de analyse van effectrapporten die door de emittent worden gepubliceerd en van de documentatie die door de emittent wordt verstrekt (zoals een niet-financiële verklaring en presentatie) en/of telefoongesprekken met de emittent en/of informatie verstrekt door externe informatieleveranciers (voornamelijk MSCI ESG Research en Bloomberg). Eurizon Capital S.A. besteedt aandacht aan allocatierapporten die jaarlijks door emittenten worden gepubliceerd om te controleren aan welke projecten het opgehaalde geld werkelijk is besteed (als er op het moment van de uitgifte een pool van projecten is aangegeven) en welke effecten door de onderneming worden gemeten en bekendgemaakt. Meer specifiek omvat een dergelijke analyse:

- de beoordeling van het niveau van de informatieverzorging (beschikbaar gesteld materiaal en kwaliteit van de informatie);
- de beoordeling van enige ecologische doelen, geactualiseerd door de onderneming;
- de beoordeling van gerichte en periodieke ecologische parameters: zoals de koolstofintensiteit van de emittent (CO₂/omzet);
- de beoordeling van de transitiestrategie van de onderneming.

Het due-diligenceproces beoordeelt direct en indirect tal van thema's die in aanmerking worden genomen door de PAI-indicatoren, zoals hierna aangegeven.

Indicatoren voor beleggingen in effecten uitgegeven door bedrijfsemissanten:

- Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: Scope 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: Scope 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in ondernemingen die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- Aandeel beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;
- Aandeel van het verbruik van niet-hernieuwbare energie: verbruik door ondernemingen waarin wordt belegd van energie uit niet-hernieuwbare bronnen in vergelijking met hernieuwbare energiebronnen (zoals waterkracht, windenergie, zonne-energie of geothermische energie...), uitgedrukt als een percentage van de totale energie van enige gebruikte bronnen;
- Aandeel van de productie van niet-hernieuwbare energie: productie door ondernemingen waarin wordt belegd van energie uit niet-hernieuwbare bronnen in vergelijking met hernieuwbare energiebronnen (zoals waterkracht, windenergie, zonne-energie of geothermische energie...), uitgedrukt als een percentage van de totale energie van enige geproduceerde bronnen;
- Blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

Indicatoren voor beleggingen in effecten uitgegeven door overheden, supranationale en overheidsinstellingen:

- Broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: Scope 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: Scope 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp);
- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten: aanwezigheid van sociale schendingen in elk land van internationale verdragen, principes van de VN of lokale reglementering.

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe om (i) zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in een specifiek deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling om normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen te beleggen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die zijn uitgegeven voor de financiering of herfinanciering van projecten met duidelijke milieuvordelen ('groene obligaties').

Het fonds kan ook beleggen in obligatie-instrumenten uitgegeven voor de financiering of herfinanciering van (i) sociale projecten die bijvoorbeeld betaalbare basisinfrastructuur, toegang tot essentiële diensten, betaalbare woningen en sociaaleconomische ontplooiing en empowerment voorzien of promoten ('sociale obligaties'), of (ii) een combinatie van projecten met duidelijke ecologische en sociale voordelen ('duurzaamheidsobligaties').

Het overige deel van het vermogen van het fonds kan in andere activa worden belegd die niet per se als duurzaam worden beschouwd.

Het fonds streeft naar meetbare positieve sociale of ecologische impact, alsook naar winst een financieel rendement. Het fonds sluit emittenten uit die geen deugdelijk bestuur hebben.

Daarnaast belegt het fonds niet in:

- ondernemingen die gekenmerkt worden door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens (landmijnen, clusterbommen, kernwapens, verarmd uranium, biologische wapens, chemische wapens, wapens met niet-detecteerbare fragmenten; verblindende lasers; brandgevaarlijke wapens; witte fosfor);
- ondernemingen die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met de laagste ESG-duurzaamheidsrating in het beleggingsuniversum van aandelen en obligaties (gelijk aan 'CCC') volgens MSCI ESG Research;
- ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties ('UNGC-beginselen'), de Richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling ('OESO-richtsnoeren') voor multinationale ondernemingen, de principes van de Internationale Arbeidsorganisatie ('ILO-beginselen') en van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten ('UNGP-beginselen') schenden, zoals beoordeeld door Eurizon Capital S.A.
- bedrijfsemissanten die uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks schenden krachtens artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:
 - (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
 - (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de beginselen van het VN Global Compact (Global Compact van de Verenigde Naties) schenden;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de OESO-richtsnoeren (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) schenden;
 - (v) ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
 - (vi) ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;
 - (vii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en
 - (viii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh.

Er is geen minimumaandeel van beleggingen dat op een specifieke milieudoelstelling of -activiteit is afgestemd. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen dat bijdraagt aan milieudoelstellingen krachtens de EU-taxonomie bedraagt dan ook 0%.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die zijn gebruikt voor het selecteren van de beleggingen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen, zijn:

- normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen beleggen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die zijn uitgegeven voor de financiering van klimaat- en milieuvriendelijke projecten ('groene obligaties').
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van bedrijfsemissanten die gekenmerkt worden door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens (landmijnen, clusterbommen, kernwapens, verarmd uranium, biologische wapens, chemische wapens, wapens met niet-detecteerbare fragmenten; verblindende lasers; brandgevaarlijke wapens; witte fosfor);
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten');
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties ('UNGC-beginselen'), de Richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling ('OESO-richtsnoeren') voor multinationale ondernemingen, de principes van de Internationale Arbeidsorganisatie ('ILO-beginselen') en van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten ('UNGP-beginselen') schenden, zoals beoordeeld door Eurizon Capital S.A.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van bedrijfsemissanten die uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks schenden krachtens artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:
 - (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
 - (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de beginselen van het VN Global Compact (Global Compact van de Verenigde Naties) schenden;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de OESO-richtsnoeren (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) schenden;
 - (v) ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;

- (vi) ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;
 - (vii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en
 - (viii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van overheidsemissanten of -instellingen die niet voldoen aan de tolerantiedrempel voor koolstofintensiteit of die behoren tot de 'zwarte lijst' van de FATF (d.w.z. landen die door de Financial Action Task Force ('FATF') worden beschouwd als landen met een 'hoog risico' gezien de tekortkomingen in de waarborgen om het witwassen van geld, de financiering van terrorisme en de proliferatie van massavernietigingswapens te bestrijden).

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

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

Bedrijfsemissanten die goede bestuurspraktijken hanteren, zijn bedrijfsemissanten die:

- (i) onafhankelijke leden hebben in het bestuursorgaan;
- (ii) geen negatieve verklaring van de externe accountant hebben;
- (iii) geen controverses hebben met betrekking tot beginsel 10 van het United Nations Global Compact (UNGC) betreffende de inzet voor bestrijding van corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping;
- (iv) UNGC-beginsel 3 over vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen niet schenden;
- (v) geen geschillen hebben met betrekking tot UNGC-beginsel 6 over de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep;
- (vi) geen geschillen hebben met betrekking tot de naleving van de belastingwetgeving.

Deze criteria worden gemonitord op basis van aanwijzingen verkregen van de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'.

De monitoring van emittenten die goede bestuurspraktijken naleven, wordt uitgevoerd door middel van speciale beleggingsbeperkingen die zowel ex-ante controle bij het voorbereiden van orders als ex-post controle bij de waardering van de portefeuilles mogelijk maken.



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

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

Het fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling en belegt ten minste 80% van zijn totale nettovermogen in duurzame beleggingen (#1 Duurzaam).

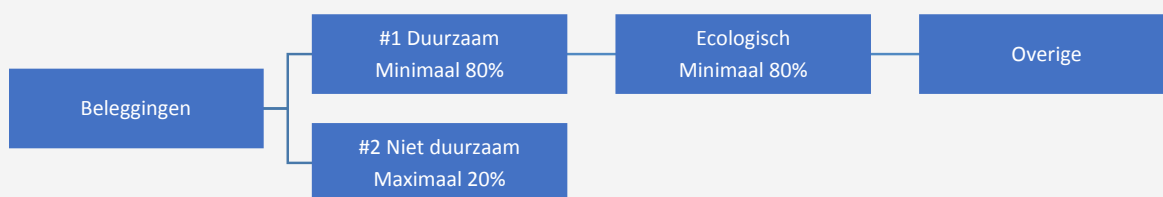
Ecologisch duurzame beleggingen vertegenwoordigen ten minste 80% van zijn totale nettovermogen.

Er is voor sociaal duurzame beleggingen geen minimale beleggingslimiet voorzien.

Het fonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in andere activa die niet per se als duurzaam worden beschouwd (#2 Niet duurzaam). '#2 Niet duurzame' beleggingen verhinderen echter niet dat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt. Gezien de aard van deze beleggingen gelden er geen minimale ecologische of sociale waarborgen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Niet duurzaam': (i) enige andere activa volgens het beleggingsbeleid van het fonds; (ii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om extra beleggingsblootstelling te verwerven volgens zijn beleggingsbeleid en zijn duurzame beleggingsdoelstelling; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer, zoals beschreven in het prospectus van het fonds.

Het fonds kan beleggen in activiteiten die bijdragen aan een milieudoelstelling zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.



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

#2 Niet duurzaam omvat beleggingen die niet als duurzame belegging kwalificeren.

● Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen, in overeenstemming met zijn beleggingsbeleid en zijn duurzame beleggingsdoelstelling.



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

Er is geen minimumaandeel van beleggingen dat op een specifieke milieudoelstelling of -activiteit is afgestemd. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen dat bijdraagt aan milieudoelstellingen krachtens de EU-taxonomie bedraagt dan ook 0%.

Het fonds kan beleggen in activiteiten die bijdragen aan een milieudoelstelling zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

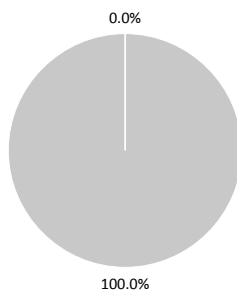
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

De twee onderstaande grafieken tonen in blauw het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

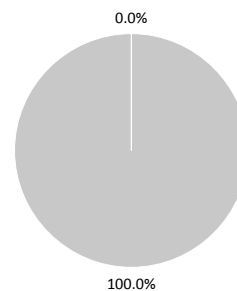
1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*

■ Afgestemd op de taxonomie (geen fossiel gas & kernenergie)
■ Niet afgestemd op de taxonomie



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*

■ Afgestemd op de taxonomie (geen fossiel gas & kernenergie)
■ Niet afgestemd op de taxonomie



Dit diagram vertegenwoordigt (naar verwachting) 80% van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

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

Er is voor beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten geen minimale beleggingslimiet voorzien.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

bijdrage leveren
aan een
milieudoelstelling.

Het fonds kan beleggen in activiteiten die bijdragen aan een milieudoelstelling zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.

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



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

Het fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling en ecologisch duurzame beleggingen vertegenwoordigen ten minste 80% van zijn totale nettovermogen.

Het fonds kan beleggen in activiteiten die bijdragen aan een milieudoelstelling zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.


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



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Niet van toepassing. Er is voor sociaal duurzame beleggingen geen minimale beleggingslimiet voorzien.



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

Het fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling en belegt ten minste 80% van zijn totale nettovermogen in duurzame beleggingen.

Ecologisch duurzame beleggingen vertegenwoordigen ten minste 80% van zijn totale nettovermogen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Niet duurzaam': (i) enige andere activa volgens het beleggingsbeleid van het fonds; (ii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om extra beleggingsblootstelling te verwerven volgens zijn beleggingsbeleid en zijn duurzame beleggingsdoelstelling; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer, zoals beschreven in het prospectus van het fonds.

'#2 Niet duurzame' beleggingen verhinderen echter niet dat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt. Gezien de aard van deze beleggingen gelden er geen minimale ecologische of sociale waarborgen.



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

De speciale index die als referentiebenchmark is aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds te behalen, is: Bloomberg Global Aggregate Green Bond 0-5 Year Hedged Euro Index.

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt.

Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig rekening gehouden met duurzaamheidsfactoren dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzame beleggingsdoelstelling?

Aangezien de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds erin bestaat beleggingen in groene obligaties te financieren, is de referentie-index op die doelstelling afgestemd door duidelijk gedefinieerde regels voor de beoordeling van de samenstelling van groene obligaties in de index toe te passen.

De Bloomberg Global Aggregate Green Bond 0-5 Year Hedged Euro Index omvat effecten die door de Bloomberg SFS worden nagezien om te controleren of ze voldoen aan de minimumcriteria om op gepaste wijze te worden geclassificeerd. De criteria weerspiegelen de Green Bond Principles, de Social Bond Principles en de Sustainability Bond Guidelines, die het volgende omvatten:

- aanwending van de opbrengst
- proces voor de selectie van projecten
- beheer van de opbrengst
- rapportering

Effecten worden beoordeeld op de bovenstaande criteria, ongeacht of ze door de emittent als groene, sociale of duurzaamheidsobligaties zijn aangemerkt. Om in aanmerking te komen voor opname in de index, moet aan alle vier de criteria zijn voldaan. Opinies van een tweede partij worden aanbevolen maar zijn niet verplicht om in aanmerking te komen.

● **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

De afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index wordt doorlopend gewaarborgd, aangezien de blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, naar verwachting licht zal verschillen van die van de benchmark. De mate waarin het fonds afwijkt van de benchmark wordt regelmatig gemonitord.

● **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

De benchmark verschilt van een brede algemene marktindex aangezien deze laatste in zijn methodologie geen rekening houdt met enige criteria waaraan groene obligaties moeten voldoen om in aanmerking te komen en te worden opgenomen. De Bloomberg Global Aggregate Green Bond 0-5 Index Hedged EUR biedt beleggers een objectieve en robuuste maatstaf voor de wereldwijde markt van de vastrentende effecten uitgegeven voor de financiering van projecten met directe milieuvoordelen.

De Index omvat obligaties uit de vlaggenschipindex die zijn geclassificeerd als groene obligaties (en die de Green Bond Principles en Guidelines naleven) door de Bloomberg Sustainable Finance Solutions Group ('SFS'). Groene obligaties zijn obligaties waarvan de netto-opbrengst volledig wordt aangemerkt voor door de markt aanvaarde groene activiteiten op basis van de classificatie van Bloomberg SFS.

De Index omvat bedrijfsobligaties, overheidsobligaties, schatkistobligaties en overheidsgerelateerde obligaties. Effecten moeten een rating hebben van beleggingskwaliteit.

De Index omvat obligaties met een looptijd van 0-5 jaar. De Index heeft niet de beperking van de minimumlooptijd van 1 jaar en houdt de obligaties tot hun eindvervaldatum.

De index volgt dezelfde criteria als de vlaggenschipindex Bloomberg Global Aggregate Index, zonder de beperking van de minimumlooptijd van 1 jaar.

● **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Raadpleeg voor meer informatie over de gebruikte methodologie voor de berekening van de aangewezen index de methodologie die is beschreven op de website van de indexprovider ([bloomberg.com](https://www.bloomberg.com)).



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- ☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:
- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
 - positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;

- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in aandelen van ontwikkelde en opkomende Aziatische markten, met uitsluiting van Japan. Het fonds kan beleggen in alle sectoren en marktkapitalisaties. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode die ten minste 80% van beleggingen in alle activaklassen behandelt.

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode die ten minste 80% van zijn beleggingen in alle activaklassen behandelt
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark

- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 30%

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

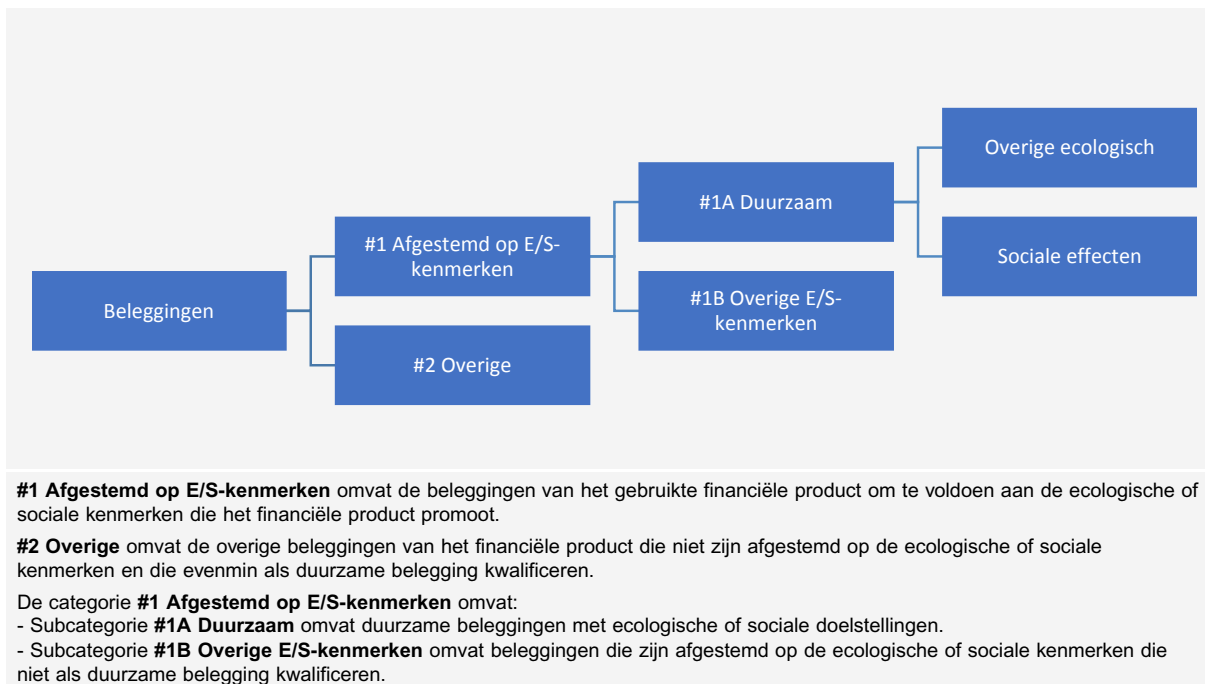
Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 30% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

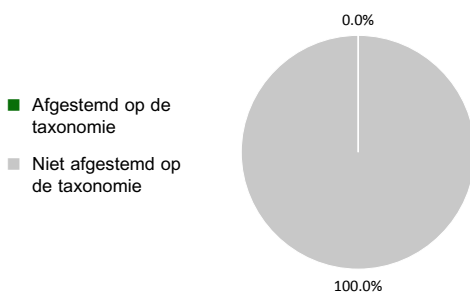
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

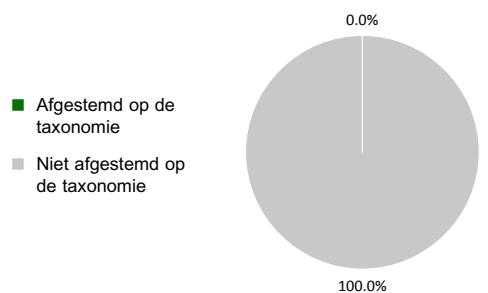
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: **Eurizon Fund - Bond Aggregate EUR**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300YLU5Z1JQP8CC18

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 15,00% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in een ruim scala van bedrijfs- en staatsobligaties van beleggingskwaliteit. Deze beleggingen luiden hoofdzakelijk in euro en kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 15% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

- een minimaandeel duurzame beleggingen van 15%

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

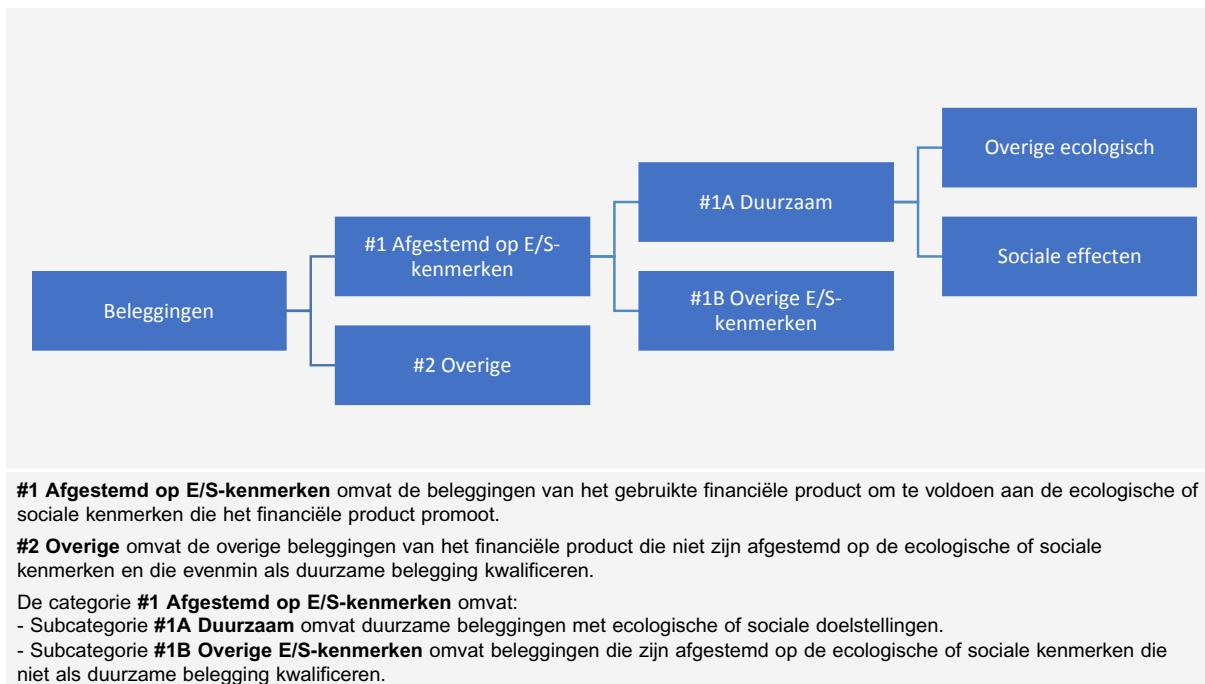
Het fonds zal een minimaandeel duurzame beleggingen hebben van 15% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 15% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

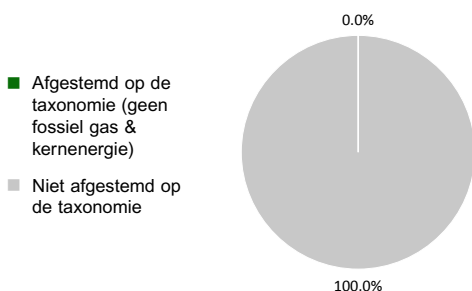
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

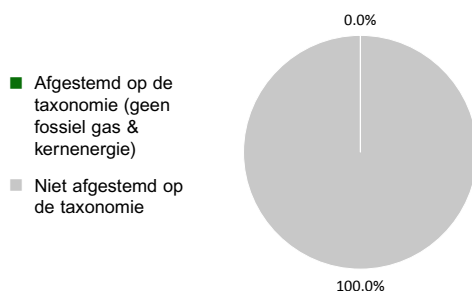
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 50% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 15% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 15% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: Eurizon Fund - Bond Aggregate EUR Short Term

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
54930067LEBURNSDNL83

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☒ Nee
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 10,00% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

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

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in een ruim scala van kortlopende bedrijfs- en staatsobligaties van beleggingskwaliteit. Deze beleggingen luiden hoofdzakelijk in euro en kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief China en andere opkomende markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.

- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 10%

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

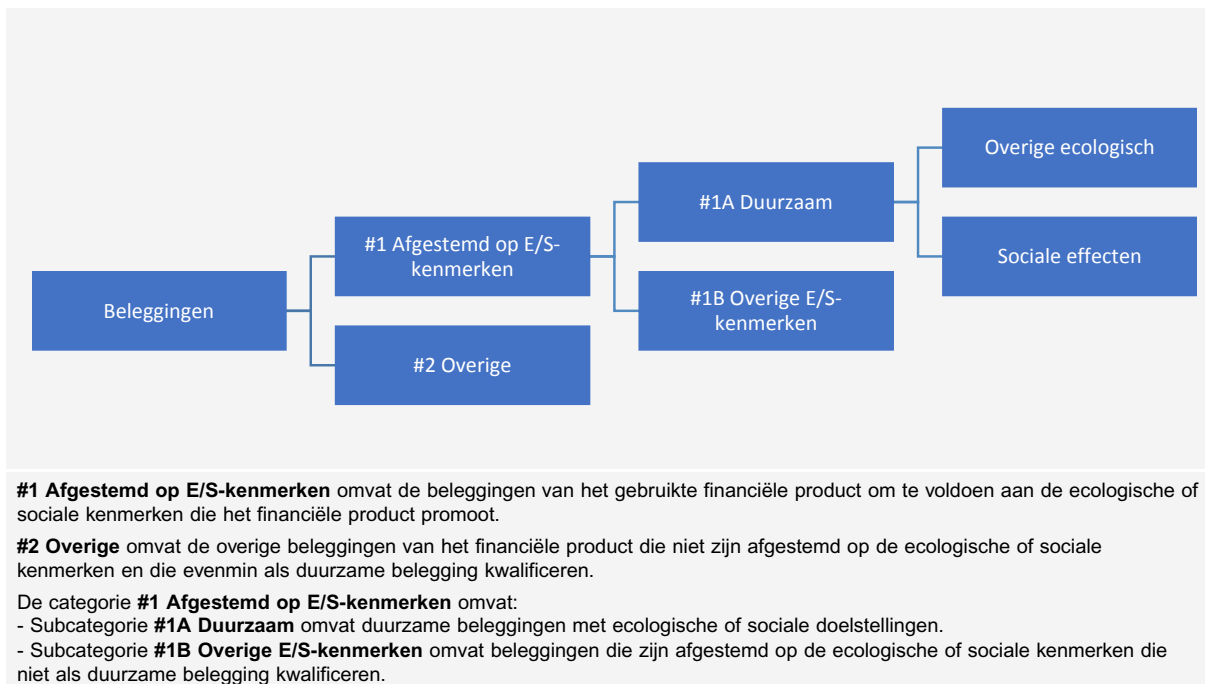
Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 10% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

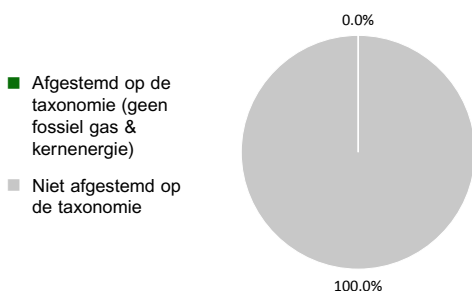
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

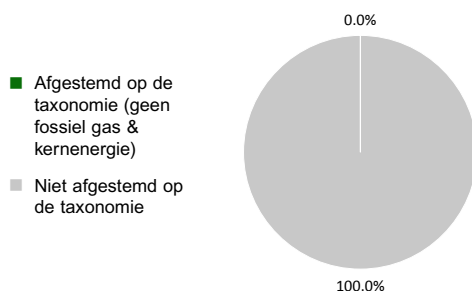
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 50% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



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



Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: **Eurizon Fund - Bond Corporate EUR**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
5493008XGFSGYJTP7781

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

●● ☐ Ja	●○ ☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ %	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30,00% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☒ met een sociale doelstelling
	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd. Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in bedrijfsobligaties die luiden in euro. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30%

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldefecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldefecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

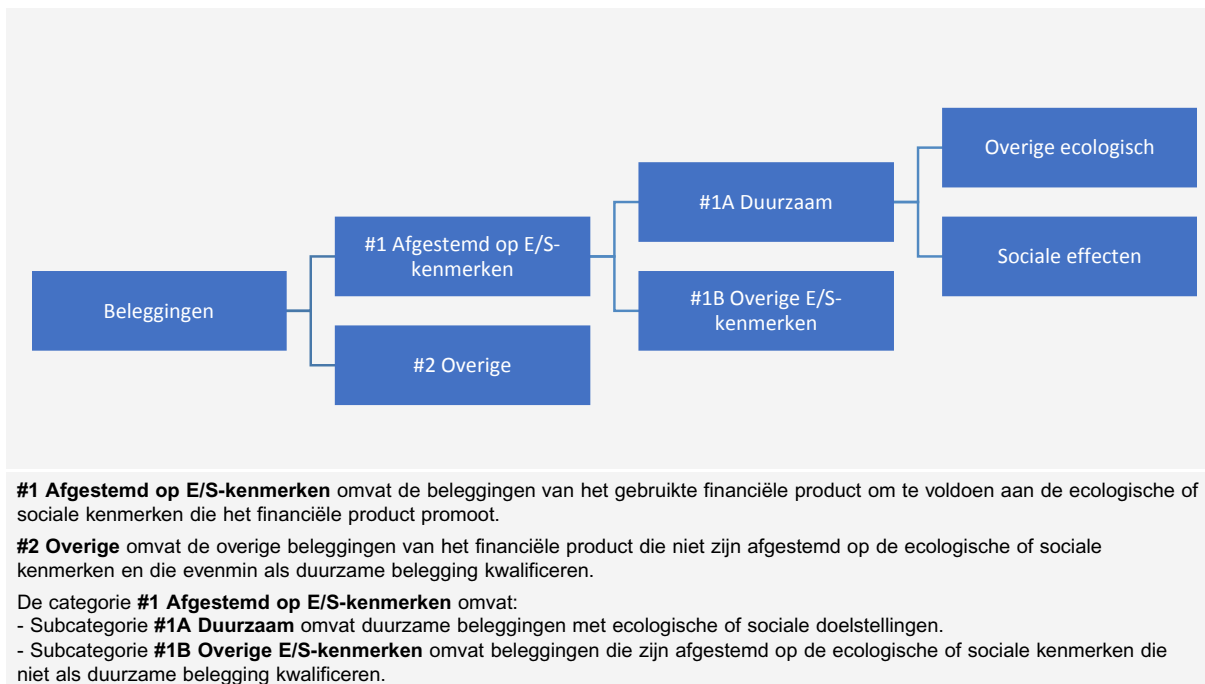
Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben van 30% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

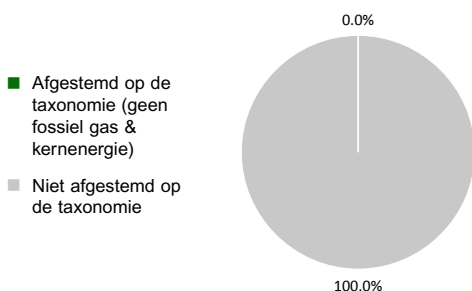
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

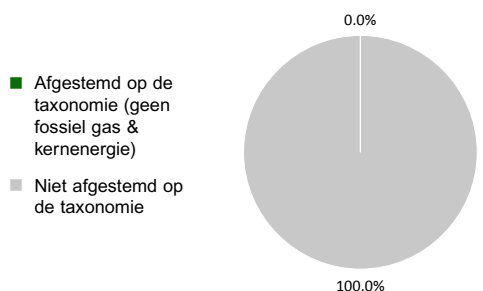
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



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



Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300GXZQ1AUR953E73

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 25,00% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☒ met een sociale doelstelling
	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemissanten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

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

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria. Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in kortlopende bedrijfsobligaties die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 25% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.

- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 25%

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden hebben opgenomen, worden beschouwd als bedrijven die geen praktijken van goed bestuur hanteren.

Op maandelijkse basis worden dergelijke emittenten geïdentificeerd onder degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Daarnaast kan de maandelijkse lijst ook andere emittenten omvatten die gekenmerkt worden door (i) accountingonderzoeken, intern of door externe autoriteiten, of die het voorwerp uitmaken van sancties of veroordelingen voor zaken in verband met accountingprocedures, of (ii) faillissements- of vereffeningsprocedures.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

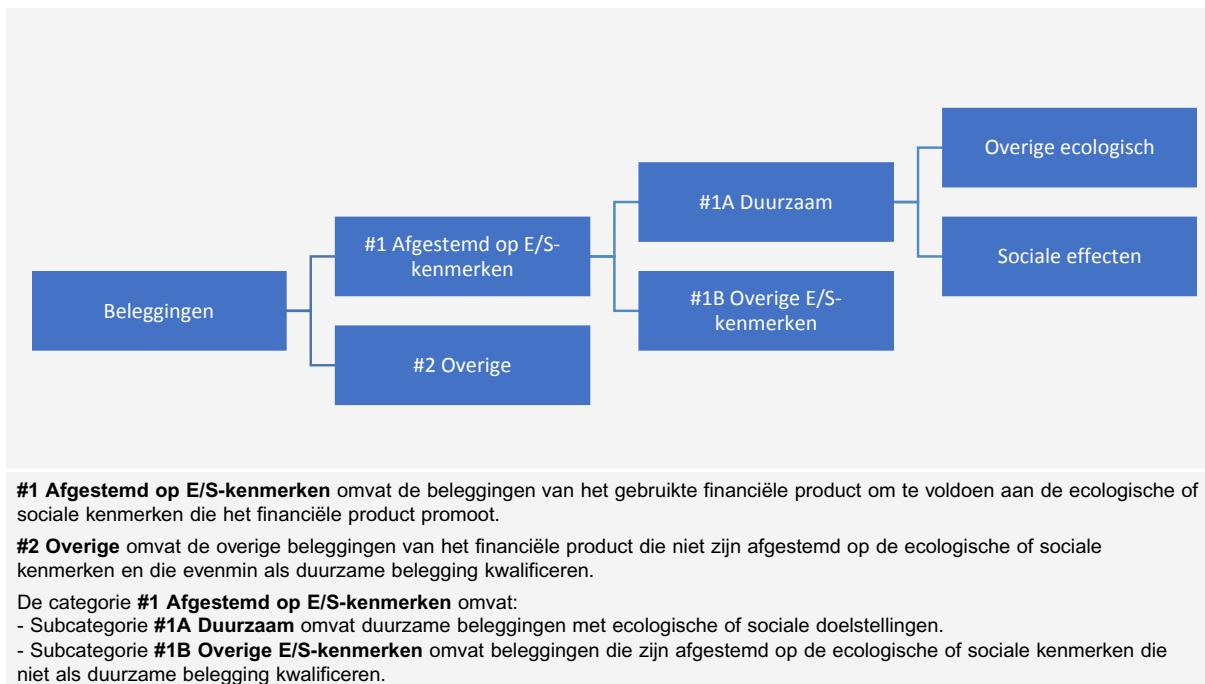
Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 25% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

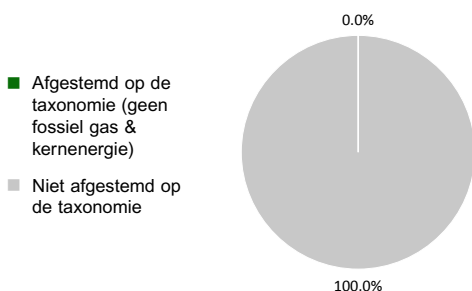
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

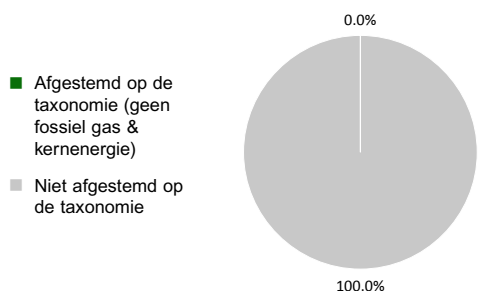
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term LTE

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300N272OYO7QFVI48

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☒ Nee
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 25,00% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald

ESG Index integration: Het fonds belegt ten minste 90% van zijn vermogen in emittenten die zijn opgenomen in zijn benchmark, vastgesteld op basis van ecologische, sociale en governance criteria

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten

ESG Index integration: percentage activa belegd in emittenten die in de benchmark zijn opgenomen

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische doelstellingen van het fonds

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

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandighe-

den, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten);
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Daarnaast belegt het fonds ten minste 90% van zijn vermogen in emittenten die zijn opgenomen in zijn benchmark, vastgesteld op basis van ecologische, sociale en governancecriteria. Eurizon Capital S.A. integreert ESG-criteria door de selectie van benchmarks die ecologische en/of sociale factoren in aanmerking nemen en die praktijken van goed bestuur volgen (zogenaamde 'ESG-benchmarks'). Eurizon Capital S.A. analyseert de methodologie die gebruikt wordt om de als de benchmark aangewezen index te berekenen om (i) afstemming op de door het product en de beleggingsstrategie gepromote ecologische of sociale kenmerken te verzekeren, en (ii) criteria voor de integratie van ESG-factoren te beoordelen ten opzichte van relevante marktindices.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governancecriteria's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 25% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- de belegging van ten minste 90% van zijn nettovermogen in emittenten die zijn opgenomen in zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governancecriteria's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 25%

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaandeel van 90% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

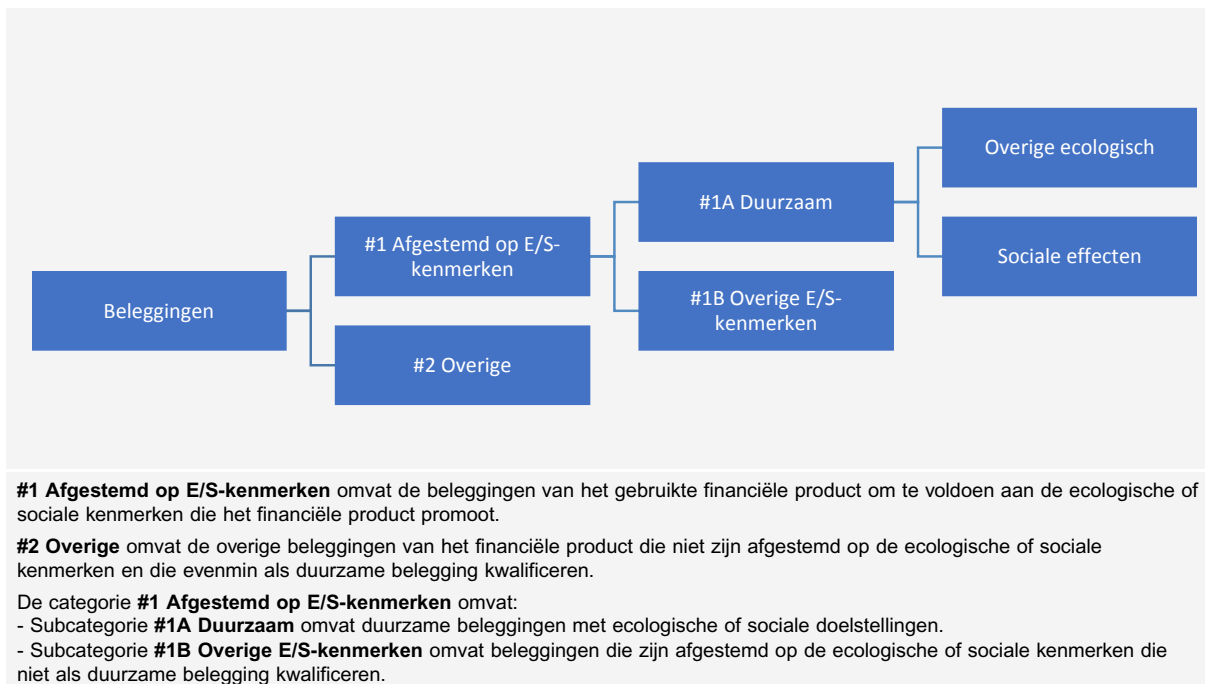
Het fonds zal een minimaandeel duurzame beleggingen hebben van 25% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

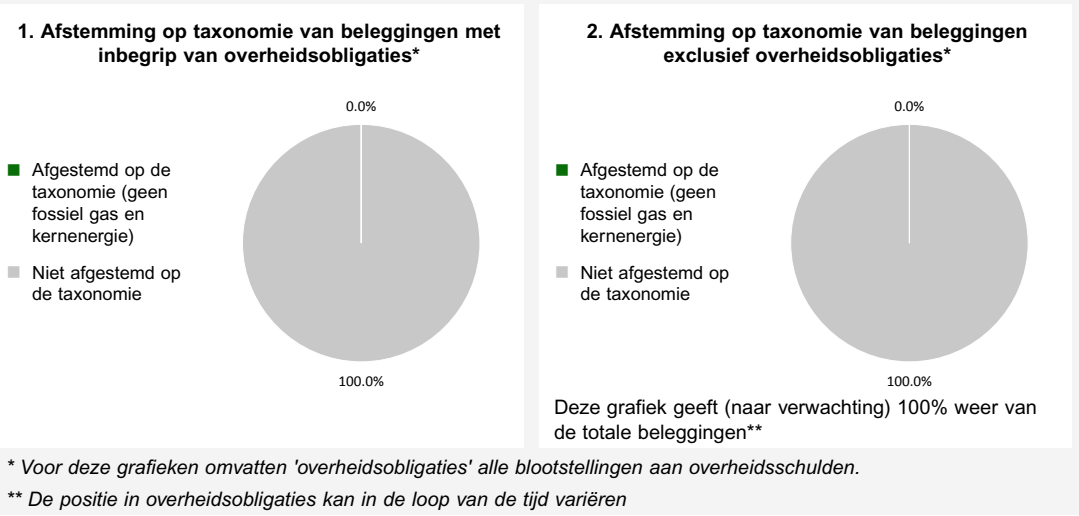
Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

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



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



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De volgende specifieke index is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot: ICE 1-5 Year Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index.

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

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

De referentiebenchmark wordt continu afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die door het fonds worden gepromoot volgens zijn strategie, en het fonds belegt ten minste 90% van zijn vermogen in emittenten die zijn opgenomen in de referentiebenchmark.

● Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Eurizon Capital S.A. heeft specifieke monitoring- en controlemaatregelen geïmplementeerd om ervoor te zorgen dat het fonds continu ten minste 90% van zijn activa belegt in emittenten die in de referentiebenchmark zijn opgenomen.

● In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De ICE 1-5 Year Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index is een gewijzigde versie van de ICE BofA 1-5 Year Euro Large Cap Corporate Index (de 'Moederindex'), die effectenweginen aanpast om de globale score van de Index op ecologische, sociale en governancecriteria ('ESG') te verbeteren.

De Index omvat alle componenten van de Moederindex die een rating hebben gekregen van Sustainalytics, de bron voor de ESG-data.

De ESG Tilt-indexmethodologie verwijdert via een filter bedrijven die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij controversiële wapens, waarbij de resterende componenten met een betere (lagere) ESG-risicoscore worden overwogen en diegene met een slechtere (hogere) ESG-risicoscore worden onderwogen.

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

Raadpleeg voor meer informatie over de gebruikte methodologie voor de berekening van de aangewezen index de methodologie die is beschreven op de website van de indexprovider (<https://indices.ice.com>).



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - Bond Corporate EUR LTE

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300TTFGY6KESMTQ72

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ Ja	☒ Nee
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 30,00% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☒ met een sociale doelstelling
	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald

ESG Index integration: Het fonds belegt ten minste 90% van zijn vermogen in emittenten die zijn opgenomen in zijn benchmark, vastgesteld op basis van ecologische, sociale en governance criteria

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten

ESG Index integration: percentage activa belegd in emittenten die in de benchmark zijn opgenomen

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen

- **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandighe-

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in bedrijfsobligaties die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)

Daarnaast belegt het fonds ten minste 90% van zijn vermogen in emittenten die zijn opgenomen in zijn benchmark, vastgesteld op basis van ecologische, sociale en governancecriteria. Eurizon Capital S.A. integreert ESG-criteria door de selectie van benchmarks die ecologische en/of sociale factoren in aanmerking nemen en die praktijken van goed bestuur volgen (zogenaamde 'ESG-benchmarks'). Eurizon Capital S.A. analyseert de methodologie die gebruikt wordt om de als de benchmark aangewezen index te berekenen om (i) afstemming op de door het product en de beleggingsstrategie gepromote ecologische of sociale kenmerken te verzekeren, en (ii) criteria voor de integratie van ESG-factoren te beoordelen ten opzichte van relevante marktindices.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governancecriteria's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- de belegging van ten minste 90% van zijn nettovermogen in emittenten die zijn opgenomen in zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governancecriteria's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30%

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 90% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldefecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldefecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

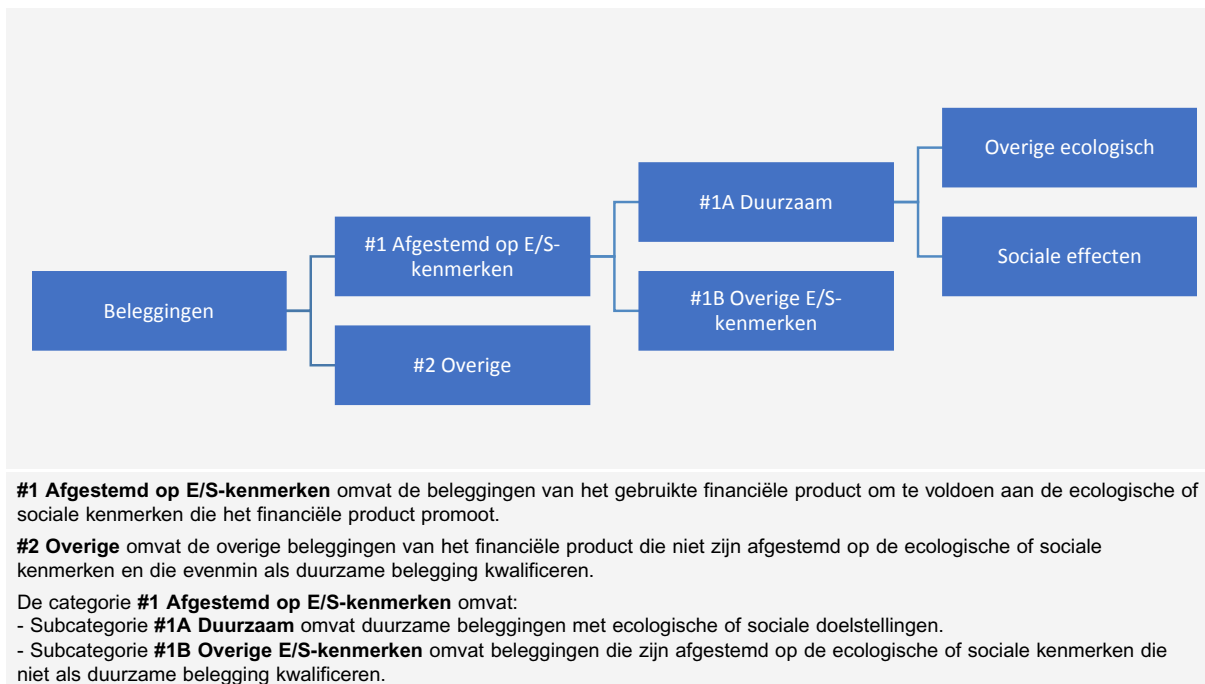
Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben van 30% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

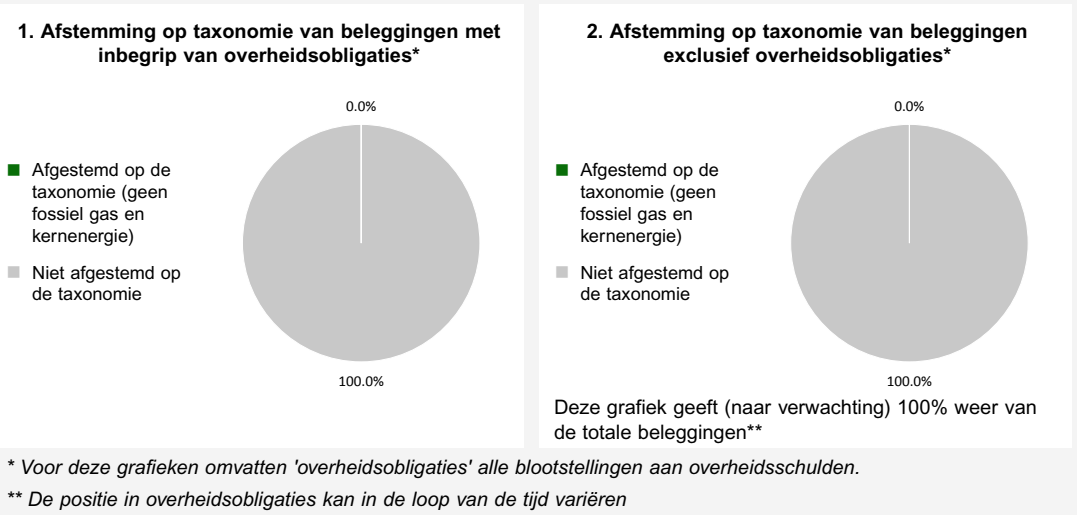
Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

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



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De volgende specifieke index is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot: ICE Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index.

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

De referentiebenchmark wordt continu afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die door het fonds worden gepromoot volgens zijn strategie, en het fonds belegt ten minste 90% van zijn vermogen in emittenten die zijn opgenomen in de referentiebenchmark.

● Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Eurizon Capital S.A. heeft specifieke monitoring- en controlemaatregelen geïmplementeerd om ervoor te zorgen dat het fonds continu ten minste 90% van zijn activa belegt in emittenten die in de referentiebenchmark zijn opgenomen.

● In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De ICE Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index is een gewijzigde versie van de ICE BofA Euro Large Cap Corporate Index (de 'Moederindex'), die effectenwegingen aanpast om de globale score van de Index op ecologische, sociale en governancecriteria ('ESG') te verbeteren.

De Index omvat alle componenten van de Moederindex die een rating hebben gekregen van Sustainalytics, de bron voor de ESG-data.

De ESG Tilt-indexmethodologie verwijdert via een filter bedrijven die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij controversiële wapens, waarbij de resterende componenten met een betere (lagere) ESG-risicoscore worden overwogen en diegene met een slechtere (hogere) ESG-risicoscore worden onderwogen.

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

Raadpleeg voor meer informatie over de gebruikte methodologie voor de berekening van de aangewezen index de methodologie die is beschreven op de website van de indexprovider (<https://indices.ice.com>).



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Referentiebenchmark zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Productbenaming: **Eurizon Fund - Bond Emerging Markets**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

549300BZGW07V7D5VL89

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____ %



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____ %



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____ % behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.

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.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in overheids- en bedrijfsobligaties uitgegeven in opkomende markten, inclusief China en Rusland, die luiden in Amerikaanse dollar of een andere harde valuta. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn en sommige ervan kunnen uitgesproken speculatief zijn. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

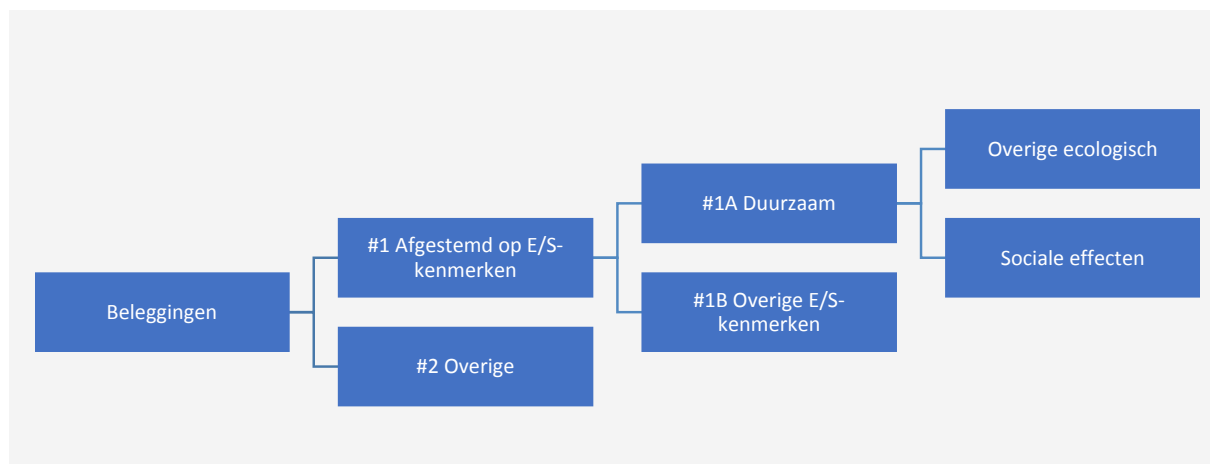
Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van

het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

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

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

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

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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

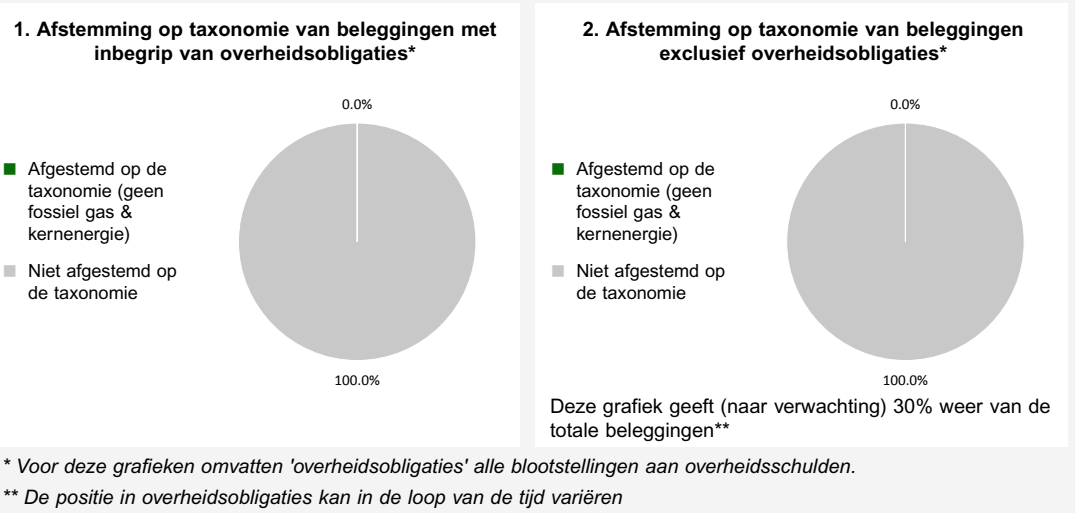
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



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

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: **Eurizon Fund - Bond Emerging Markets HC LTE**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300RLT8P2FIXHLT35

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☐ met een sociale doelstelling
	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Index integration: Het fonds belegt ten minste 90% van zijn vermogen in emittenten die zijn opgenomen in zijn benchmark, vastgesteld op basis van ecologische, sociale en governancecriteria.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

ESG Index integration: percentage activa belegd in emittenten die in de benchmark zijn opgenomen.

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;

- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in staatsobligaties van opkomende markten die luiden in Amerikaanse dollar of een andere harde valuta, en kan in aanzienlijke mate beleggen in obligaties onder beleggingskwaliteit. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Daarnaast belegt het fonds ten minste 90% van zijn vermogen in emittenten die zijn opgenomen in zijn benchmark, vastgesteld op basis van ecologische, sociale en governancecriteria. Eurizon Capital S.A. integreert ESG-criteria door de selectie van benchmarks die ecologische en/of sociale factoren in aanmerking nemen en die praktijken van goed bestuur volgen (zogenaamde 'ESG-benchmarks'). Eurizon Capital S.A. analyseert de methodologie die gebruikt wordt om de als de benchmark aangewezen index te berekenen om (i) afstemming op de door het product en de beleggingsstrategie gepromote ecologische of sociale kenmerken te verzekeren, en (ii) criteria voor de integratie van ESG-factoren te beoordelen ten opzichte van relevante marktindices.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2009/2088.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- de belegging van ten minste 90% van zijn nettovermogen in emittenten die zijn opgenomen in zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.

- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 90% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

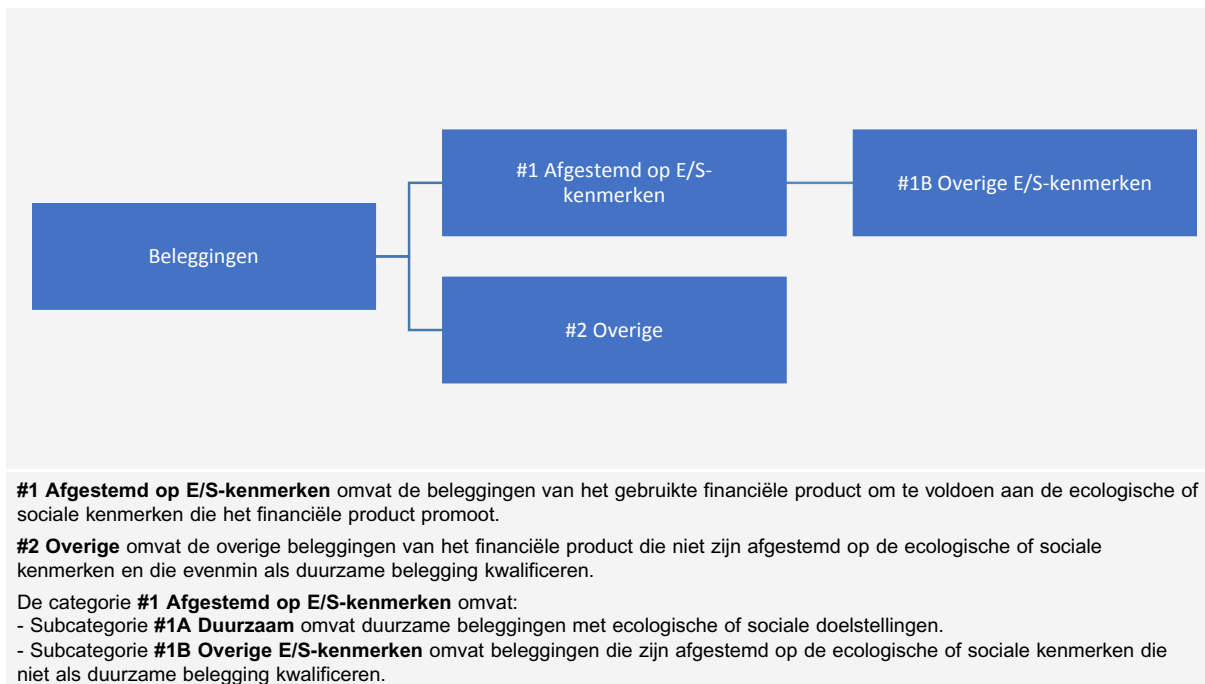
- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

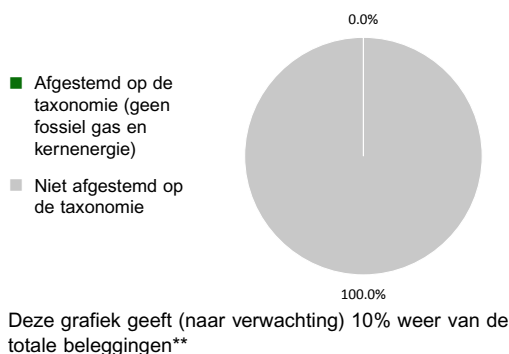
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.
** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

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



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

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.
Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De volgende specifieke index is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot: JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index.

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

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

De referentiebenchmark wordt continu afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die door het fonds worden gepromoot volgens zijn strategie, en het fonds belegt ten minste 90% van zijn vermogen in emittenten die zijn opgenomen in de referentiebenchmark.

● Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Eurizon Capital S.A. heeft specifieke monitoring- en controlemaatregelen geïmplementeerd om ervoor te zorgen dat het fonds continu ten minste 90% van zijn activa belegt in emittenten die in de referentiebenchmark zijn opgenomen.

● In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index is gebaseerd op de J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index.

De JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index volgt liquide, in USD luidende schuldinstrumenten met vaste en vlottende rente uit opkomende markten die zijn uitgegeven door overheids- en quasi-overheidsentiteiten.

De index past een methode voor ESG-scores (ecologische, sociale en governancecriteria) en screening toe die zich richt op emittenten met een hogere score op ESG-criteria en uitgaven van groene obligaties, waarbij emittenten met een lagere score worden onderworpen of verwijderd.

Emittenten worden uit de index uitgesloten op basis van de volgende criteria:

- Overheidsemissanten met een ESG-score van JP Morgan (JESG) van minder dan 30 en quasi-overheidsemissanten met een JESG-score van minder dan 20
- Quasi-overheidsemissanten waarvan wordt gemeend dat ze de principes van het VN Global Compact niet naleven, zoals vastgesteld door zowel RepRisk als Sustainalytics
- Quasi-overheidsemissanten die omzet genereren uit de volgende sectoren: teerzand (enige betrokkenheid bij de ontginning), stoomkolen (enige betrokkenheid bij de ontginning of stroomopwekking), tabak (enige betrokkenheid bij de productie), controversiële wapens (enige specifieke/essentiële betrokkenheid), handvuurwapens (enige betrokkenheid bij aanvals- en niet-aanvalswapens, essentiële onderdelen of meer dan 10% omzet uit wapens voor het leger of ordehandhavingsdiensten), militaire aanbestedingen (meer dan 10% omzet uit wapens).

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

Raadpleeg voor meer informatie over de gebruikte methodologie voor de berekening van de aangewezen index de methodologie die is beschreven op de website van de indexprovider

(https://www.jpmmorgan.com/content/dam/jpm/cib/complex/content/markets/composition-docs/JPM_JESG_Index_Methodology.pdf).



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - Bond Emerging Markets in Local Currencies

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300IX3GUWKBG5M588

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☐ met een sociale doelstelling
	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 22019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 20019/2088.

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

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in staatsobligaties en geldmarktinstrumenten uitgegeven in opkomende markten, inclusief China en Rusland, die luiden in een lokale valuta. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn en sommige ervan kunnen uitgesproken speculatief zijn. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emissanten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emissanten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emissanten.



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emissanten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emissanten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

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

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

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

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

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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

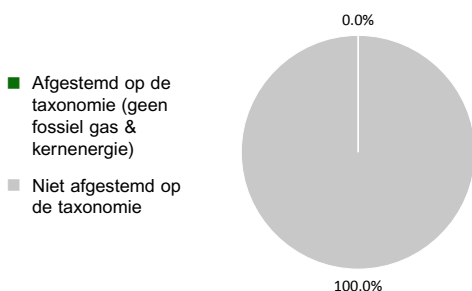
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

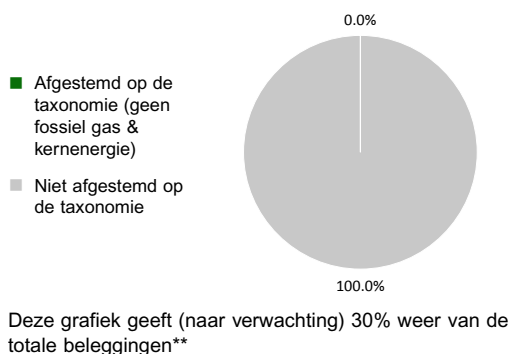
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

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



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

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: Eurizon Fund - Bond EUR 1-10 y LTE

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
5493001YWISLPEWBPS61

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____ % behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

Sovereign ESG integration: het fonds maakt gebruik van processen voor de selectie van overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's') van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen; daarnaast worden de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten bewaakt. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door ten minste 70% van het vermogen in dergelijke emittenten te beleggen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens. Sovereign ESG integration: percentage activa belegd in overheidsemissanten dat de screening overschrijdt op basis van (i) de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 SDG's van de VN, de mogelijk negatieve overloopeffecten bij de verwezenlijking van die doelstellingen, en (ii) de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp);
- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten: aanwezigheid van sociale schendingen in elk land van internationale verdragen, principes van de VN of lokale reglementering.

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in staatsobligaties die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Daarnaast maakt het fonds gebruik van processen voor de selectie van overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's) van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen; daarnaast worden de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten bewaakt. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door ten minste 70% van het vermogen in dergelijke emittenten te beleggen.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er

een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- belegging van ten minste 70% van zijn nettoactiva in overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's') van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

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

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

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

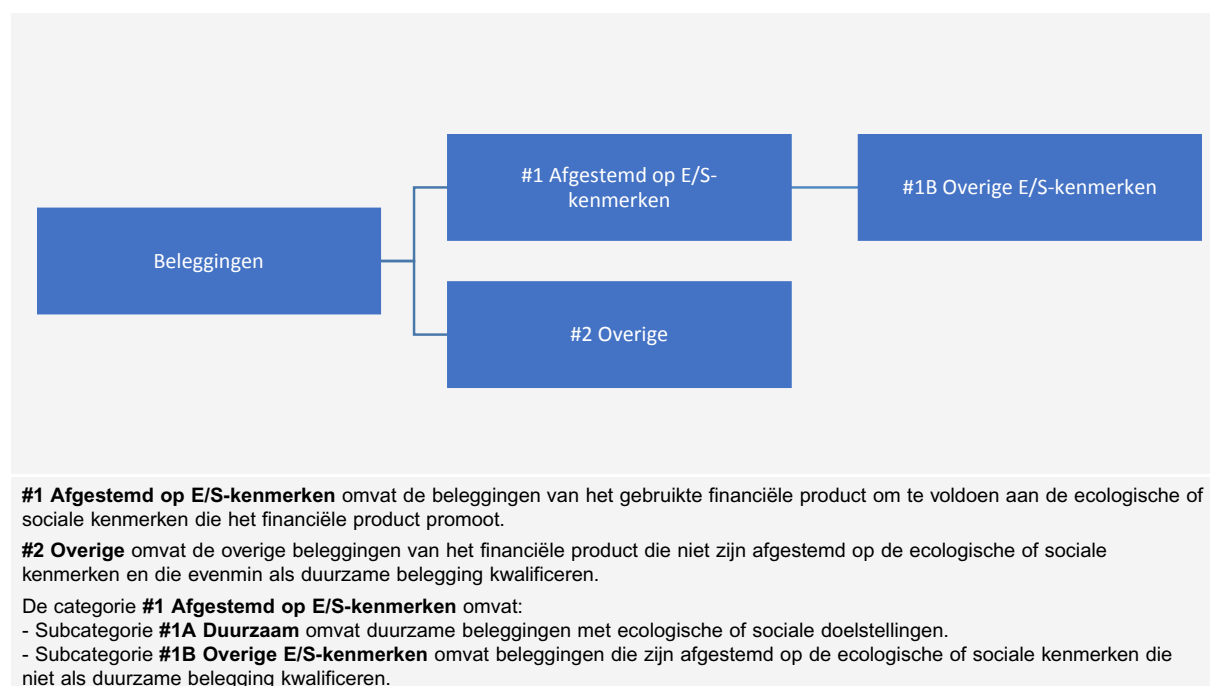
- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie 1?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee



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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

1 Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



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

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

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

Niet van toepassing.

● Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Niet van toepassing.

● In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Bond EUR Long Term LTE**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300B22R97K38OCC37

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____%



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

Sovereign ESG integration: het fonds maakt gebruik van processen voor de selectie van overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's') van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen; daarnaast worden de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten bewaakt. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door ten minste 70% van het vermogen in dergelijke emittenten te beleggen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens. Sovereign ESG integration: percentage activa belegd in overheidsemissanten dat de screening overschrijdt op basis van (i) de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 SDG's van de VN, de mogelijk negatieve overloopeffecten bij de verwezenlijking van die doelstellingen, en (ii) de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp);
- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten: aanwezigheid van sociale schendingen in elk land van internationale verdragen, principes van de VN of lokale reglementering.

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het fonds belegt vooral in staatsobligaties die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Daarnaast maakt het fonds gebruik van processen voor de selectie van overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's) van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen; daarnaast worden de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten bewaakt. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door ten minste 70% van het vermogen in dergelijke emittenten te beleggen.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er

een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- belegging van ten minste 70% van zijn nettoactiva in overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's') van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

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

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

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

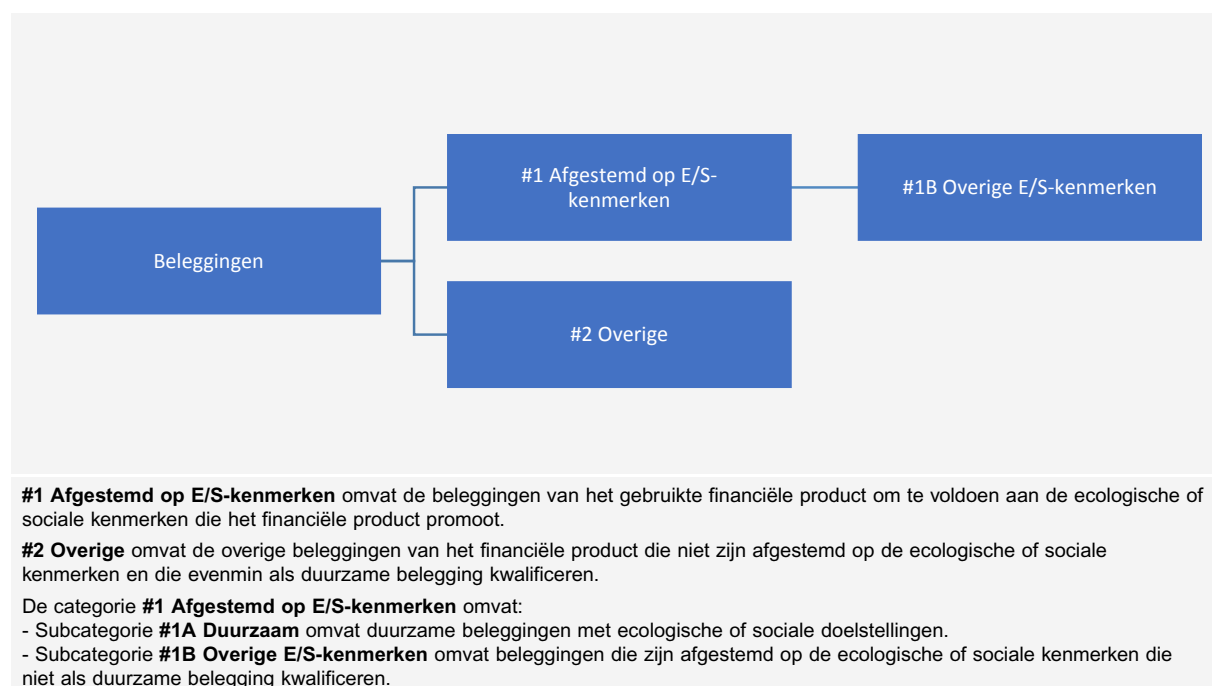
- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

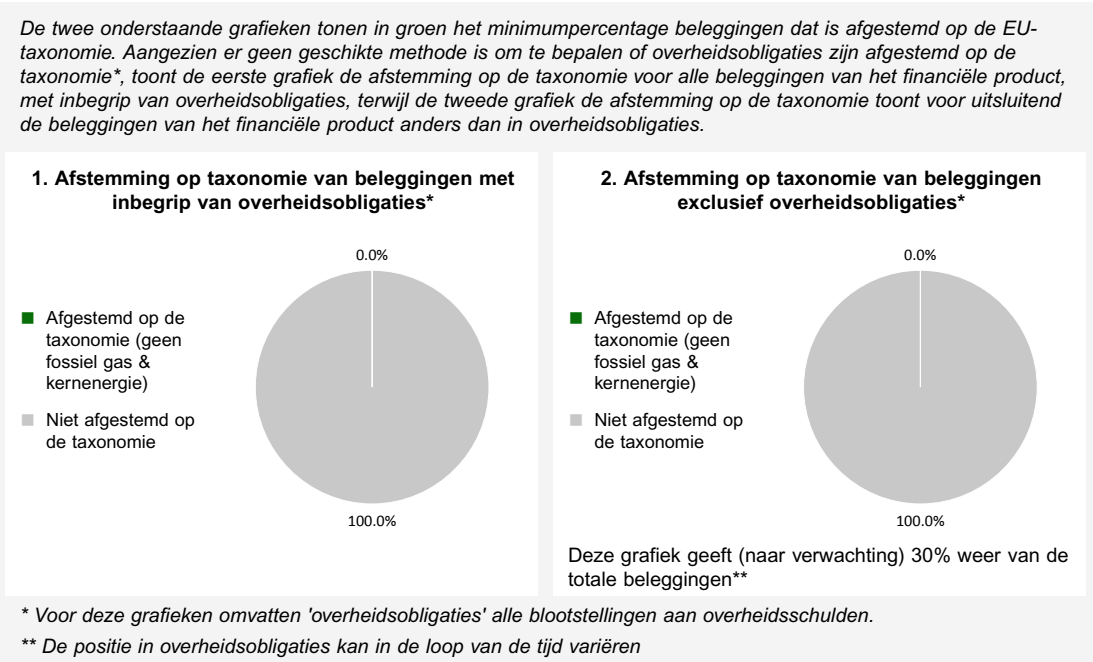
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie 1?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee



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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

1 Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



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

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

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

Niet van toepassing.

● Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Niet van toepassing.

● In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - Bond EUR Medium Term LTE

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300WU9J3CMUBCG706

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☐ met een sociale doelstelling
	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

Sovereign ESG integration: het fonds maakt gebruik van processen voor de selectie van overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's') van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen; daarnaast worden de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten bewaakt. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door ten minste 70% van het vermogen in dergelijke emittenten te beleggen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens. Sovereign ESG integration: percentage activa belegd in overheidsemissanten dat de screening overschrijdt op basis van (i) de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 SDG's van de VN, de mogelijk negatieve overloopeffecten bij de verwezenlijking van die doelstellingen, en (ii) de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp);
- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten: aanwezigheid van sociale schendingen in elk land van internationale verdragen, principes van de VN of lokale reglementering.

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in staatsobligaties die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Daarnaast maakt het fonds gebruik van processen voor de selectie van overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's') van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen; daarnaast worden de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten bewaakt. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door ten minste 70% van het vermogen in dergelijke emittenten te beleggen.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er

een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- belegging van ten minste 70% van zijn nettoactiva in overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's') van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

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

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

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

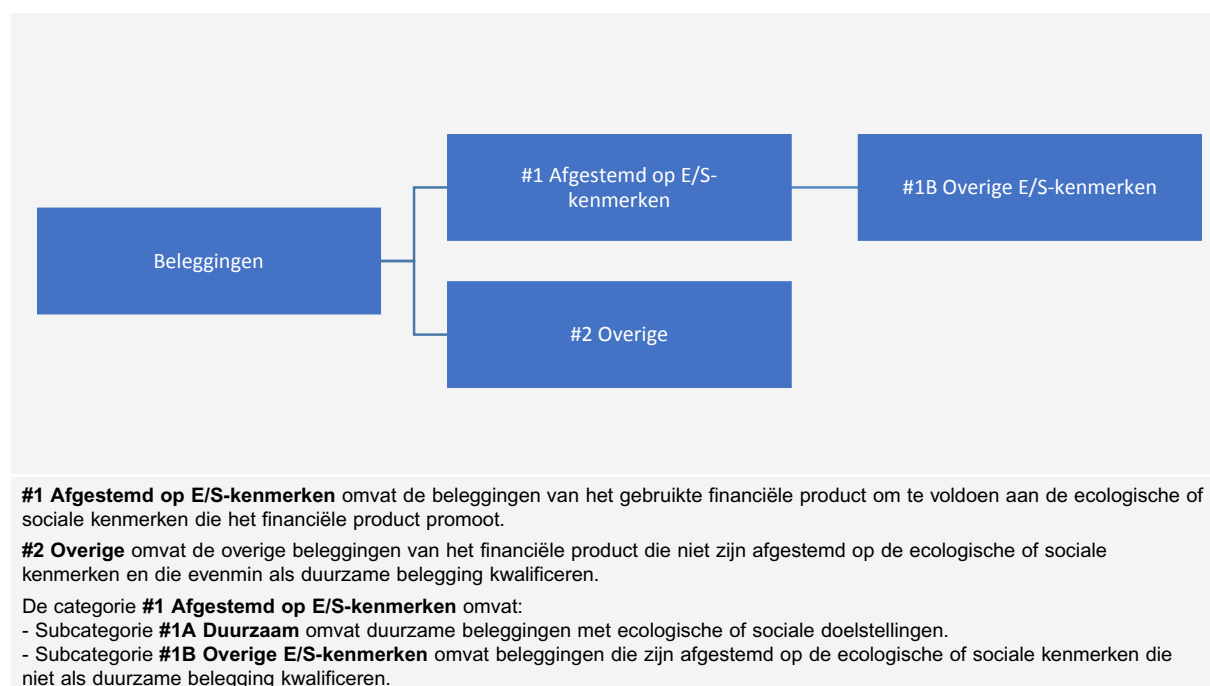
- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

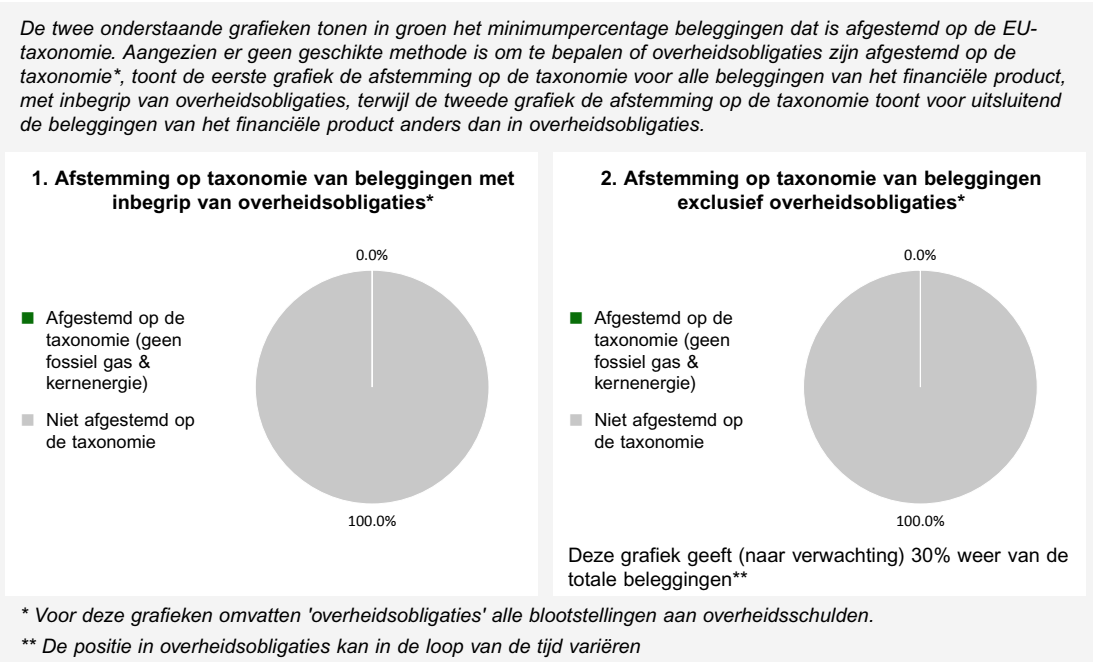
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie 1?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee



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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

1 Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



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

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

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

Niet van toepassing.

● Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Niet van toepassing.

● In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

**Productbenaming: Eurizon Fund - Bond EUR Short Term
LTE**

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300N1TOHD2XCCBD19**

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ **Ja**

☒ **Nee**

☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____% ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een sociale doelstelling ☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

Sovereign ESG integration: het fonds maakt gebruik van processen voor de selectie van overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's) van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen; daarnaast worden de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten bewaakt. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door ten minste 70% van het vermogen in dergelijke emittenten te beleggen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens. Sovereign ESG integration: percentage activa belegd in overheidsemissanten dat de screening overschrijdt op basis van (i) de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 SDG's van de VN, de mogelijk negatieve overloopeffecten bij de verwezenlijking van die doelstellingen, en (ii) de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp);
- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten: aanwezigheid van sociale schendingen in elk land van internationale verdragen, principes van de VN of lokale reglementering.

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in staatsobligaties die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Daarnaast maakt het fonds gebruik van processen voor de selectie van overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's) van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen; daarnaast worden de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten bewaakt. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door ten minste 70% van het vermogen in dergelijke emittenten te beleggen.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er

een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- belegging van ten minste 70% van zijn nettoactiva in overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's') van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

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

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

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

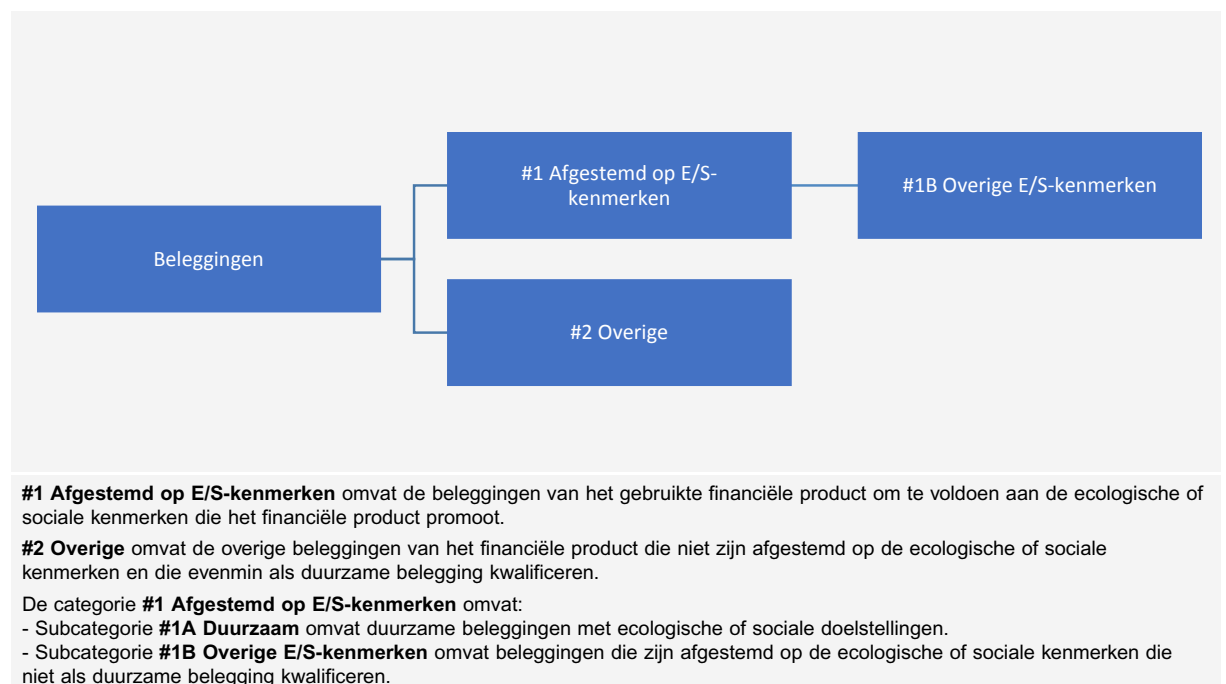
- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee



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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



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

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Referentiebenchmark zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

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

Niet van toepassing.

● Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Niet van toepassing.

● In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Bond Euro High Yield**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300W6NNREWAW7SI05

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10,00% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in staatsobligaties die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10%

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldefecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldefecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

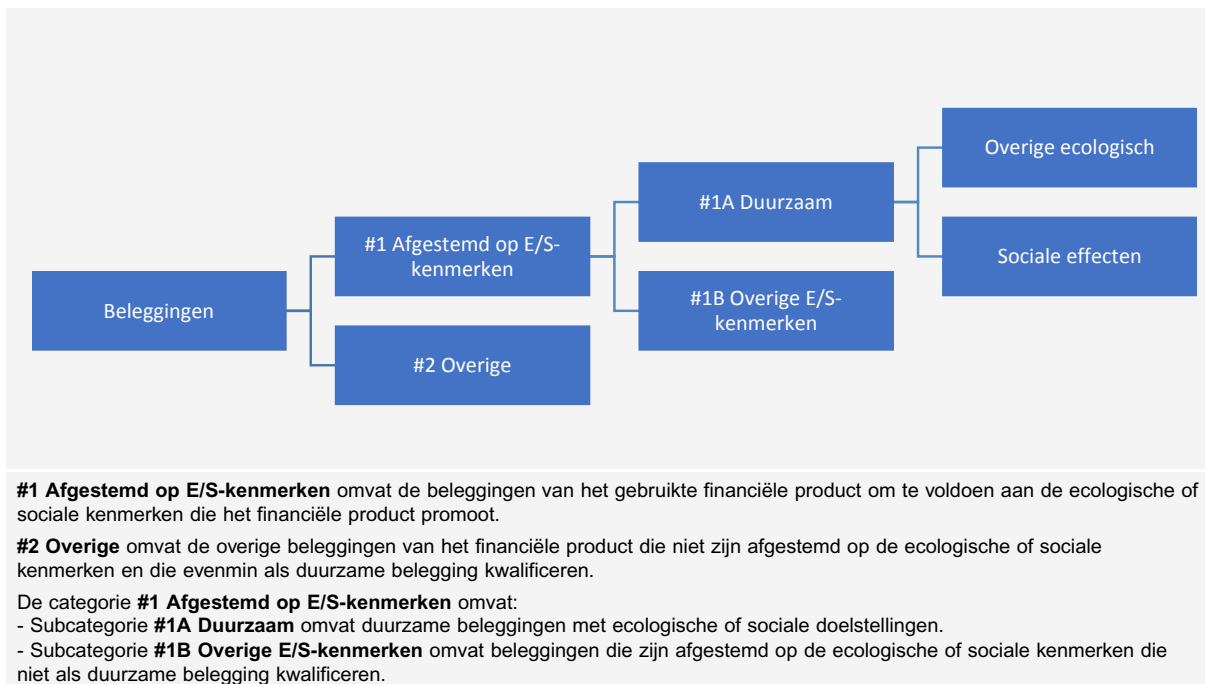
Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 10% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

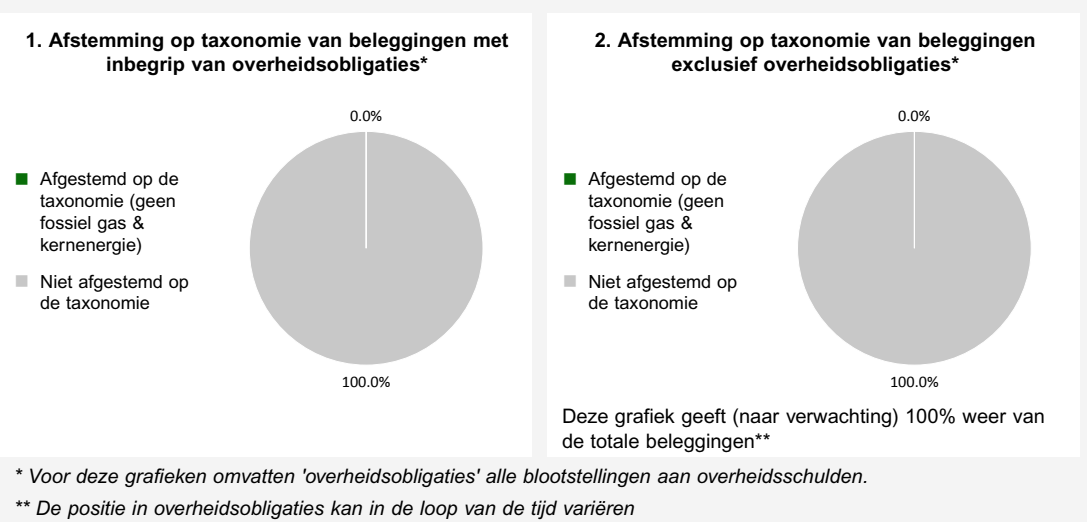
Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

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



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

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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: **Eurizon Fund - Bond Flexible**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300ZWVJDYNGILI089

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____ % behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● 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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt, direct of via derivaten, in bedrijfs- en staatsobligaties en geldmarktinstrumenten die kunnen luiden in alle valuta's, en in valuta's zelf. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn en zijn afkomstig uit de hele wereld, inclusief China en andere opkomende markten. Het fonds kan in aanzienlijke mate beleggen in Italiaanse staatsobligaties van iedere beleggingskwaliteit. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds er immers naar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance- en ESG- en ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn beleggingsuniversum
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemittenten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

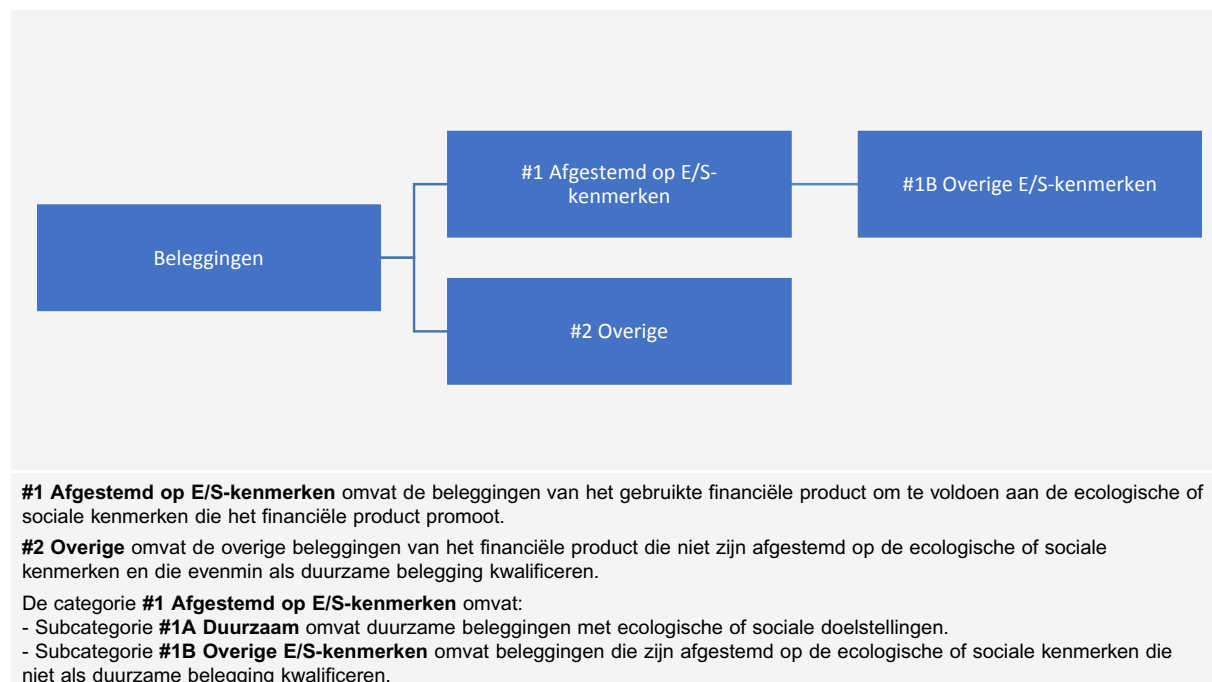
Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van

het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide

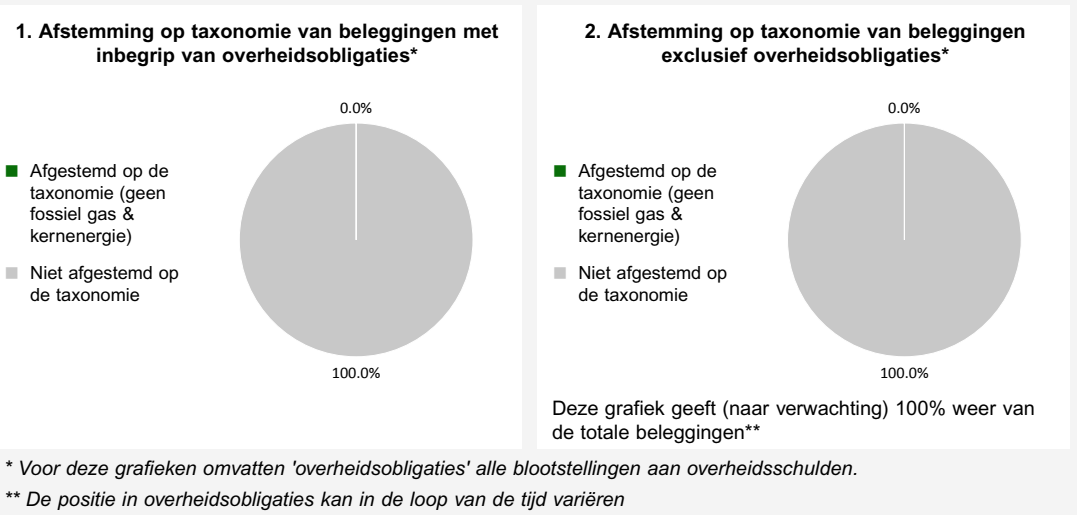
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



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

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: **Eurizon Fund - Bond High Yield**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300IIT8NGJSNR7136

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10,00% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in bedrijfsobligaties onder beleggingskwaliteit die kunnen luiden in alle valuta's, van bedrijven die gevestigd zijn in, of hoofdzakelijk actief zijn in, Europa. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10%

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldefecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldefecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

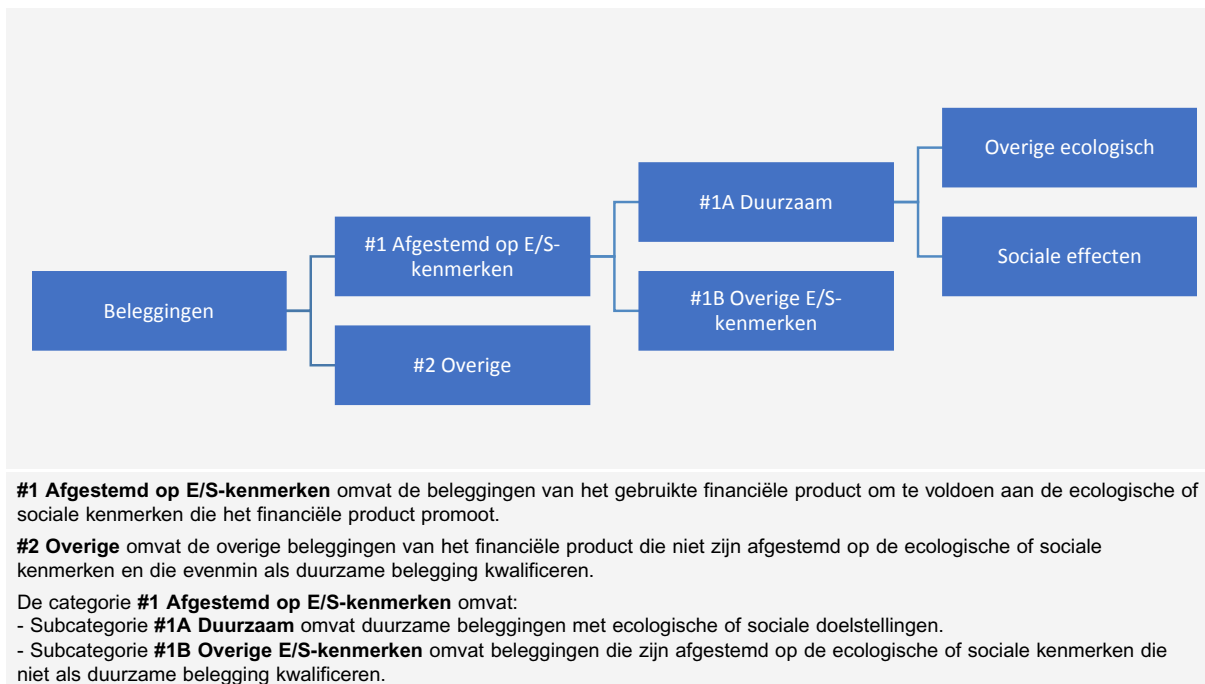
Het fonds zal een minimaandeel duurzame beleggingen hebben van 10% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

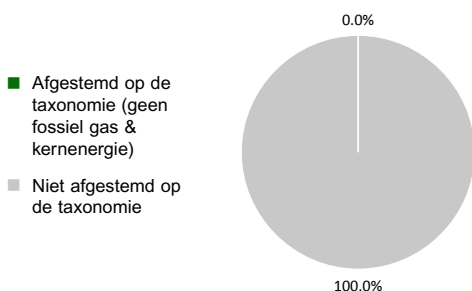
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

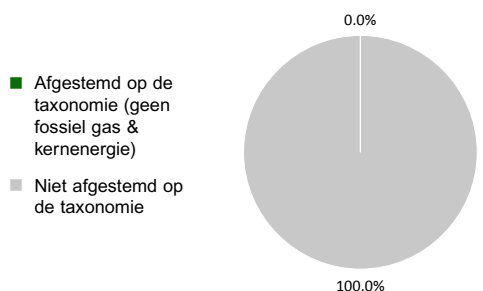
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: **Eurizon Fund - Bond Inflation Linked**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300EEAY5G5AB99Z67

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____ %



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____ %



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____ % behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in inflatiegekoppelde staatsobligaties die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldefecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldefecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

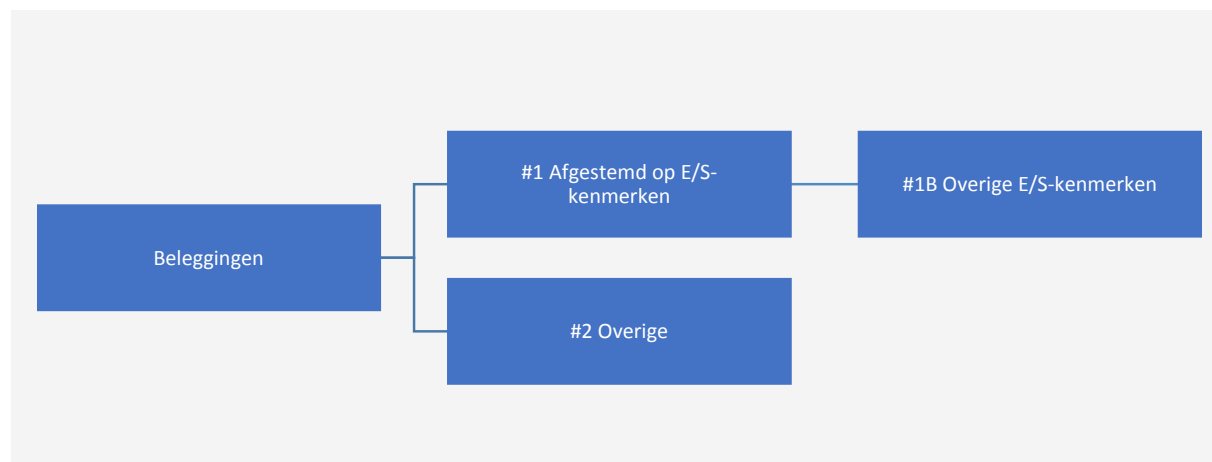
Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van

het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

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

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

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

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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie 1?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

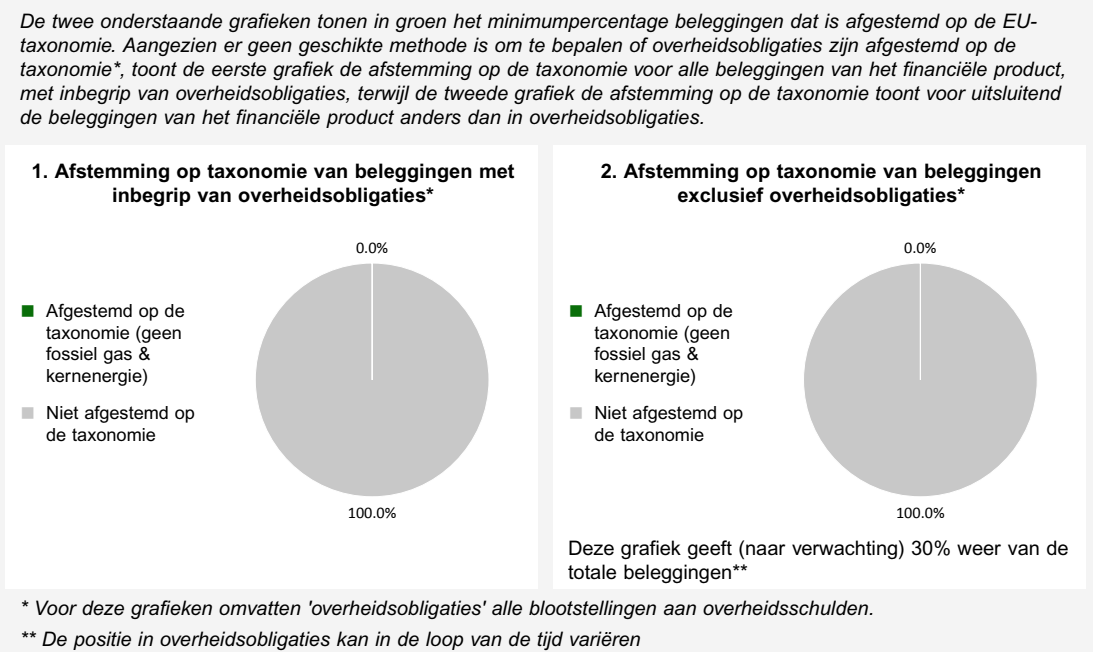
Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



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

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Bond Short Term EUR T1**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
5493002Y47FE0FT5L004

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ Ja	☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☐ met een sociale doelstelling
	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

Sovereign ESG integration: het fonds maakt gebruik van processen voor de selectie van overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's') van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen; daarnaast worden de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten bewaakt. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door ten minste 70% van het vermogen in dergelijke emittenten te beleggen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens. Sovereign ESG integration: percentage activa belegd in overheidsemissanten dat de screening overschrijdt op basis van (i) de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 SDG's van de VN, de mogelijk negatieve overloopeffecten bij de verwezenlijking van die doelstellingen, en (ii) de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp);
- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten: aanwezigheid van sociale schendingen in elk land van internationale verdragen, principes van de VN of lokale reglementering.

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het fonds belegt vooral in staatsobligaties van beleggingskwaliteit die luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Daarnaast maakt het fonds gebruik van processen voor de selectie van overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's') van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen; daarnaast worden de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten bewaakt. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door ten minste 70% van het vermogen in dergelijke emittenten te beleggen.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er

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

een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- belegging van ten minste 70% van zijn nettoactiva in overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's') van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

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

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

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

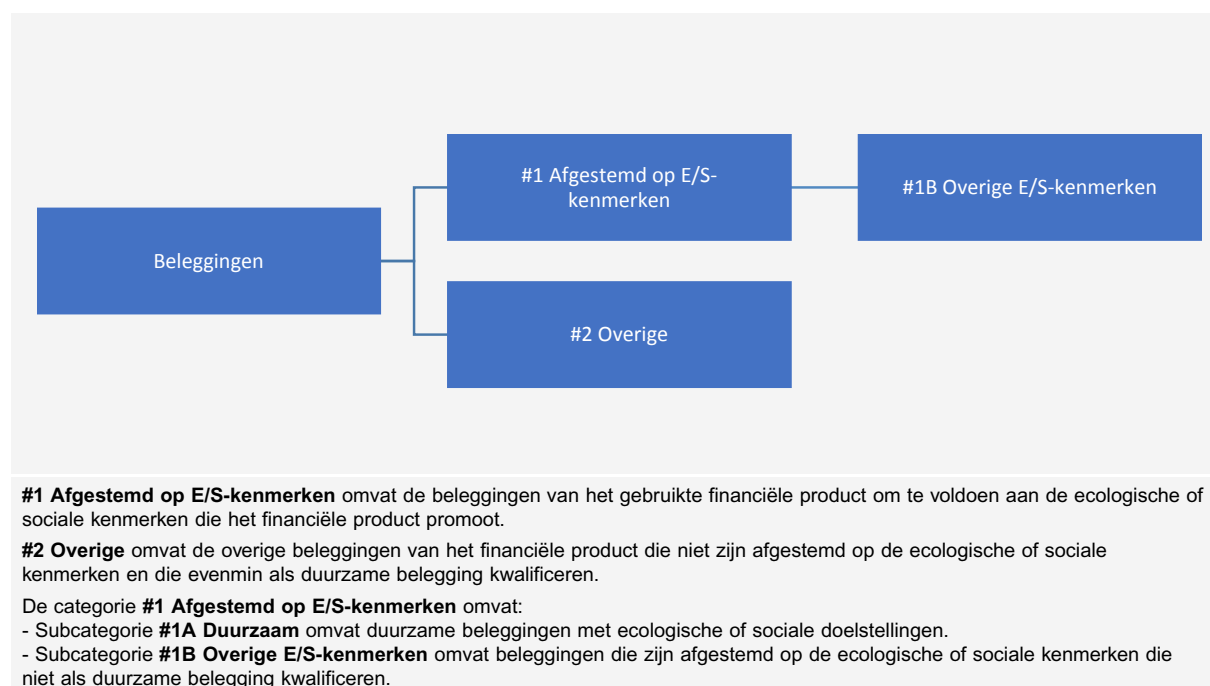
- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

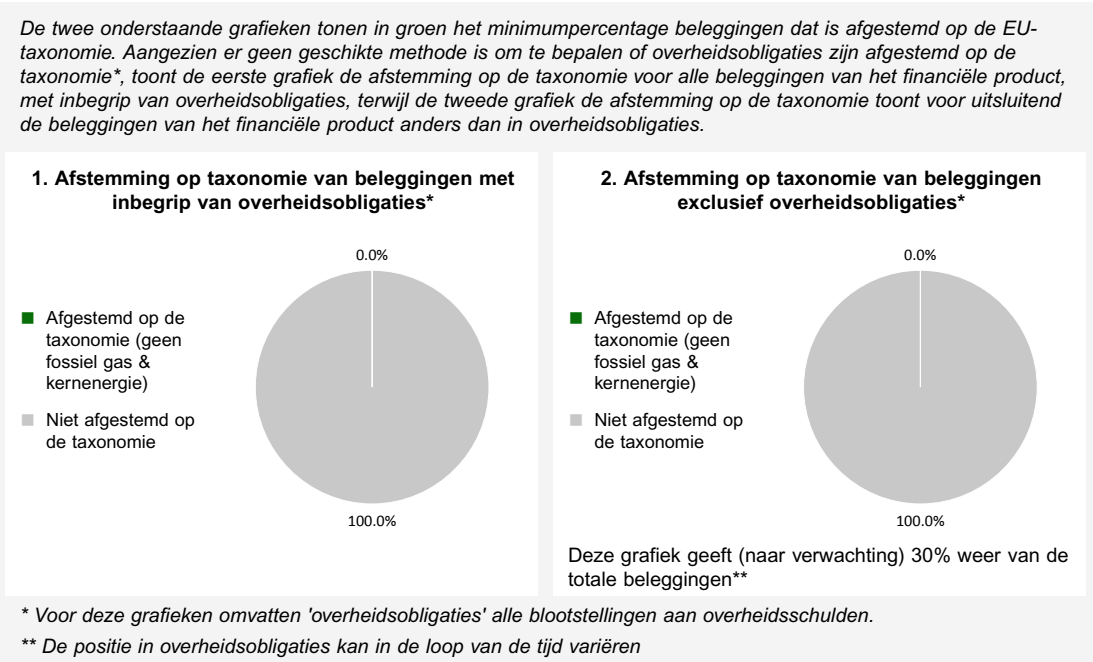
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee



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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



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

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

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

Niet van toepassing.

● Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Niet van toepassing.

● In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - Cash EUR

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300975OYOJEEVKD28

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____ % behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

Sovereign ESG integration: Het fonds maakt gebruik van processen voor de selectie van overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's') van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen; daarnaast worden de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten bewaakt. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door ten minste 70% van het vermogen in dergelijke emittenten te beleggen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

Sovereign ESG integration: percentage activa belegd in overheidsemittenten dat de screening overschrijdt op basis van (i) de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 SDG's van de VN, de mogelijk negatieve overloopeffecten bij de verwezenlijking van die doelstellingen, en (ii) de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemittenten.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp);
- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten: aanwezigheid van sociale schendingen in elk land van internationale verdragen, principes van de VN of lokale reglementering.

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in kortlopende obligaties van beleggingskwaliteit. Deze beleggingen luiden hoofdzakelijk in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Daarnaast maakt het fonds gebruik van processen voor de selectie van overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's') van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen; daarnaast worden de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten bewaakt. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door ten minste 70% van het vermogen in dergelijke emittenten te beleggen.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er

een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- belegging van ten minste 70% van zijn nettoactiva in overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's') van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

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

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

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

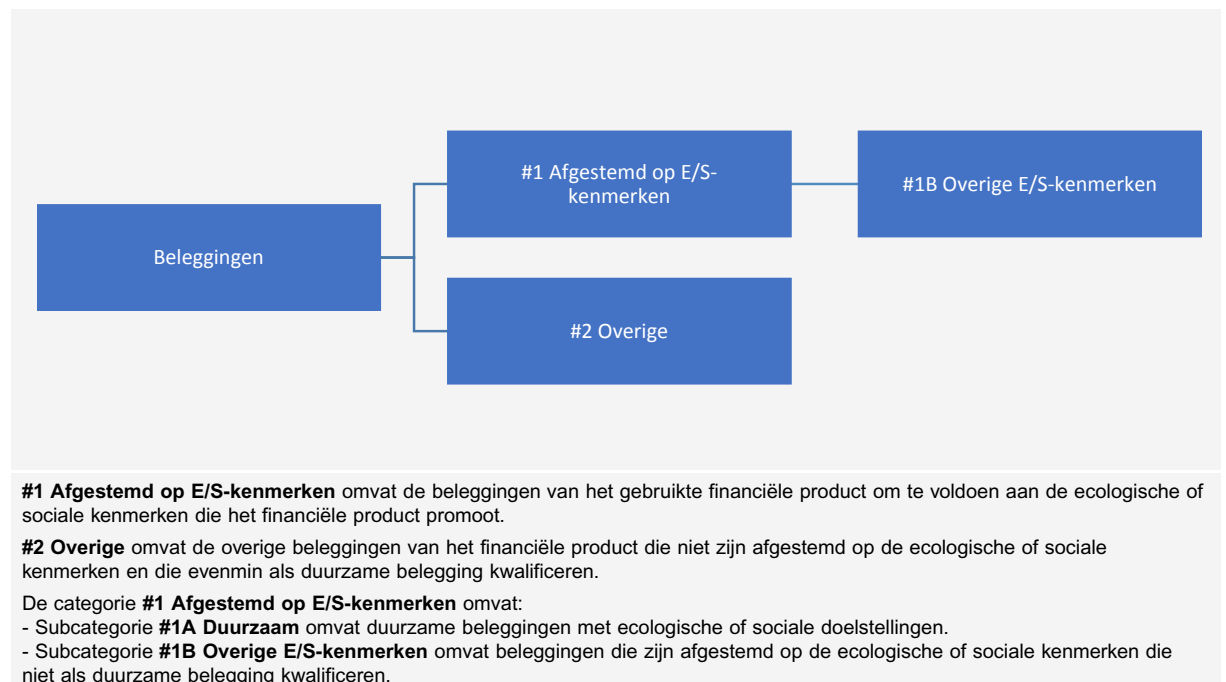
- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

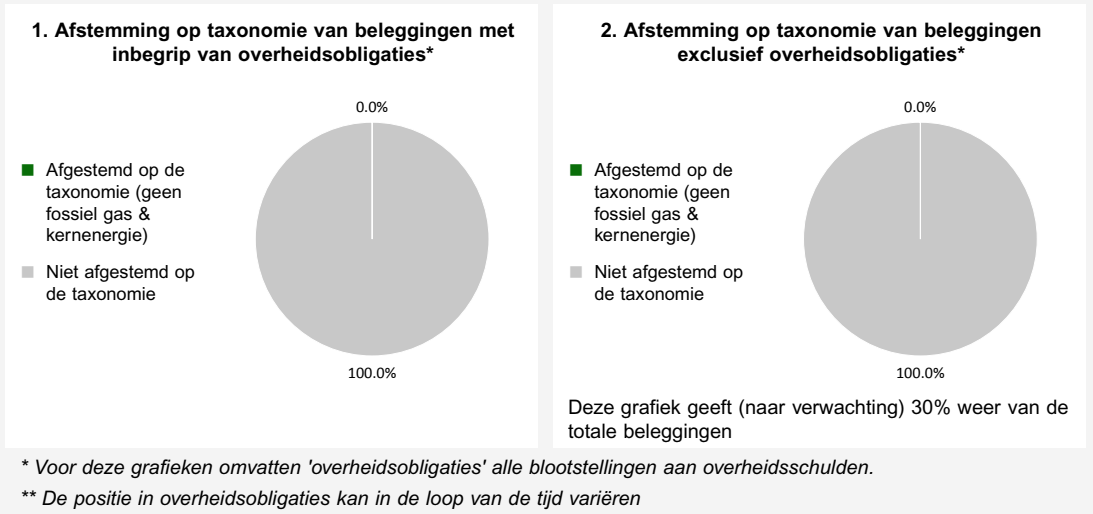
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



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

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.

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



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - China Opportunity

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

5493005OR8IMCNJO7V88

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____%



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op

<https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.

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.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in Chinese bedrijfs- en staatsobligaties en geldmarktinstrumenten die luiden in onshore of offshore renminbi. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn en sommige ervan kunnen uitgesproken speculatief zijn. Het fonds kan ook in aanzienlijke mate beleggen in Chinese aandelen. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode die ten minste 80% van beleggingen in alle activaklassen behandelt.

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds er immers naar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode die ten minste 80% van zijn beleggingen in alle activaklassen behandelt
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn beleggingsuniversum
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemittenten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

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

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

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

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

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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

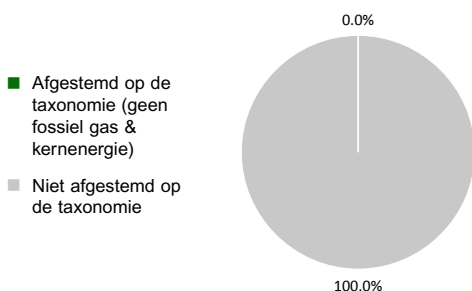
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

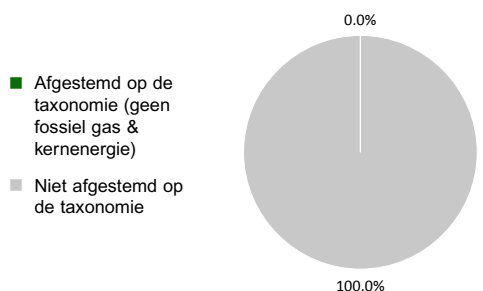
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



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

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Conservative Allocation**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300C7CW2DWMHKN76

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 15,00% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op

<https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemissanten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria. Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in Europese en Amerikaanse aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's, en in valuta's zelf. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten, en sommige ervan kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds er immers naar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 15% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieuo- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn beleggingsuniversum

- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 15%

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldefecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldefecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

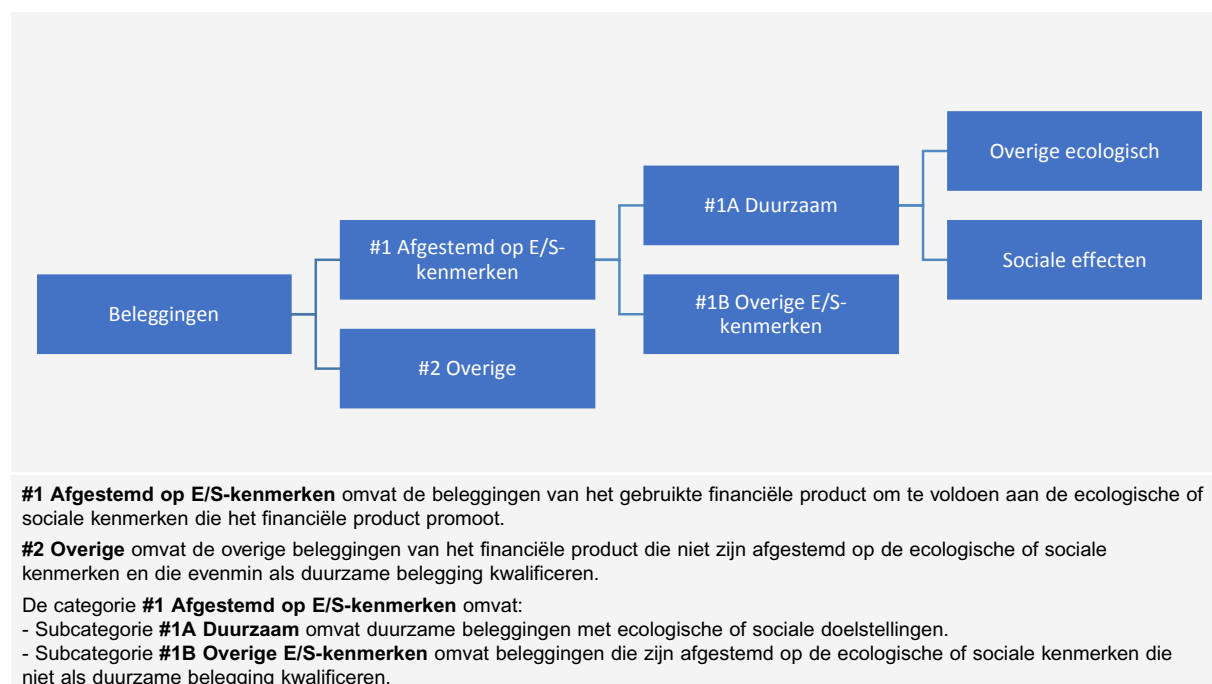
Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 15% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 15% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

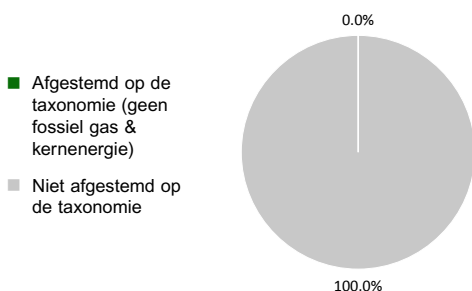
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

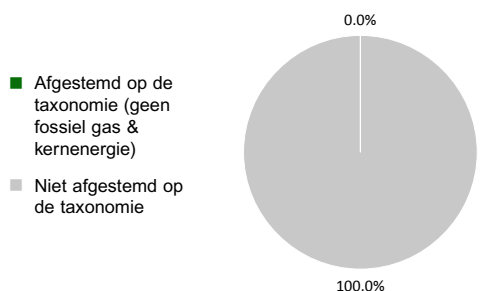
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 15% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 15% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: **Eurizon Fund - Equity China A**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300IQSMKIXHBFRJ95

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____ %



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____ %



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van **5,00%** behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op

<https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemissanten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria. Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in aandelen die worden verhandeld in China en die luiden in onshore of offshore renminbi. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 5% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark

- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 5%

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldefecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldefecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

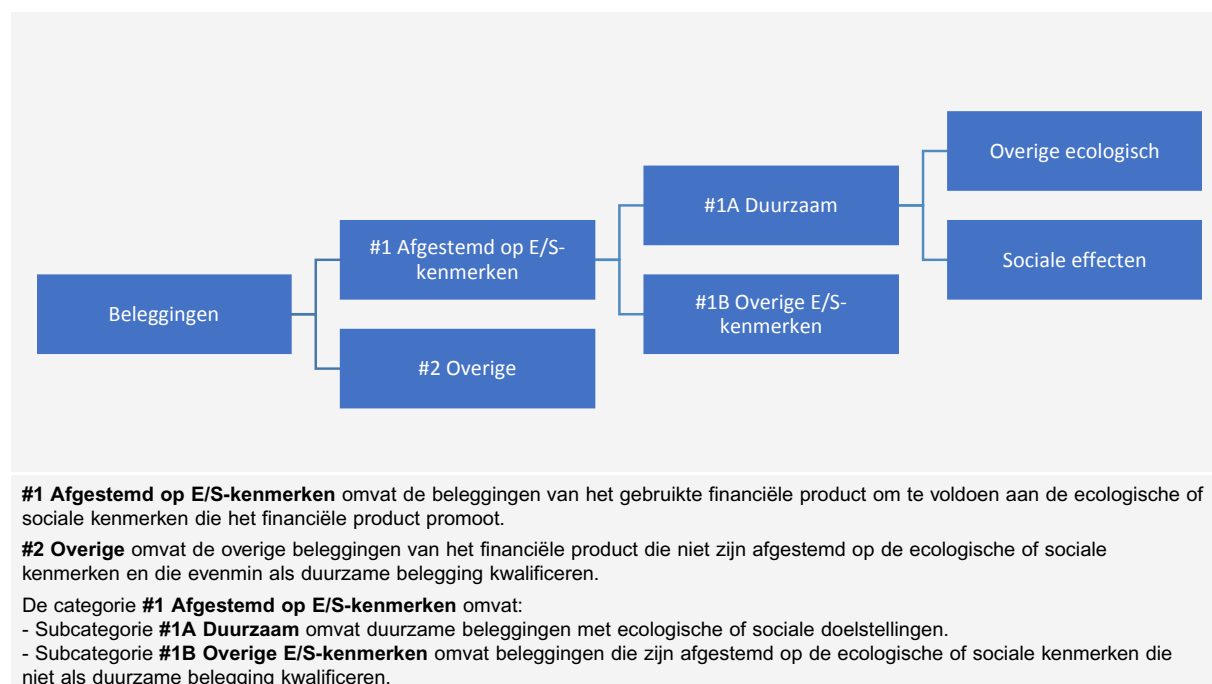
Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 5% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 5% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

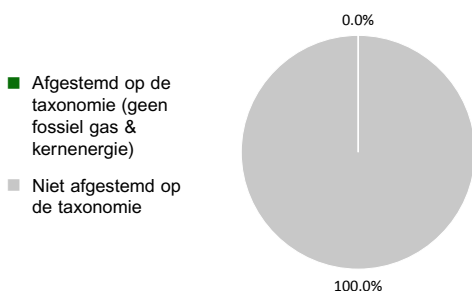
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

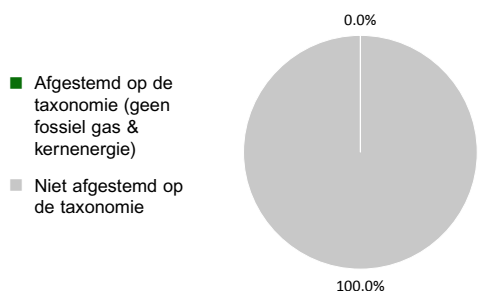
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 5% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 5% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: Eurizon Fund - Equity China Smart Volatility

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300EKF9MDX2ZN6X42

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 15,00% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☒ met een sociale doelstelling
	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- ☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:
- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
 - positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;

- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in Chinese aandelen die in Hongkong worden genoteerd. In ondergeschikte mate kan het fonds ook beleggen in aandelen die in China worden genoteerd. Het fonds verkoopt doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 15% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 15%

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemittenten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben van 15% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen

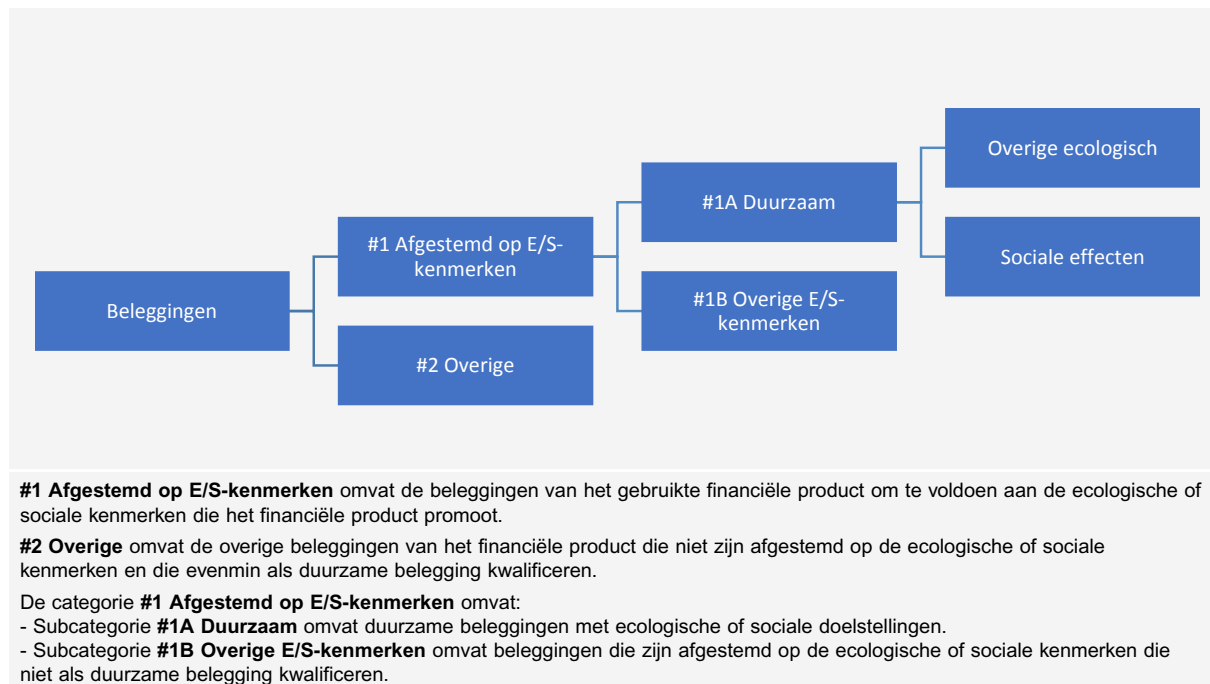
(SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 15% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie 1?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee



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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

1 Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 15% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 15% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.



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

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

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - Equity Circular Economy

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300CIDSVFR55QNS56

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☒ Nee
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 50,00% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☒ met een sociale doelstelling
	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Het fonds integreert ESG-factoren in de opbouw van de portefeuille. Daarbij streeft het fonds naar een hogere gewogen ESG-score (zoals bepaald door MSCI ESG Research) ten opzichte van zijn benchmark. De koolstofintensiteit drukt de koolstofefficiëntie van de portefeuille van het fonds en van zijn benchmark uit, door het volume koolstofuitstoot (in absolute ton CO2) te meten per dollar omzet die door de bedrijfsemissanten wordt gegenereerd.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.



Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd. Koolstofvoetafdruk: directe (d.w.z.: deelgebied 1) en indirecte (d.w.z.: deelgebied 2) uitstoot van koolstofdioxide (CO2) gegenereerd door de emittenten waarin wordt belegd, uitgedrukt als gewogen gemiddelde van de CO2-intensiteit (wat hun gegenereerde omzet betreft) volgens de weging van elke bedrijfsemittent in de portefeuille.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed

bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;

- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in aandelen van bedrijven die deelnemen aan de overgang naar een circulaire economie door middel van processen zoals productrecycling, afvalbeperking, verlenging van de levensduur van het product en hernieuwbare bronnen. Deze bedrijven kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Het fonds neemt bij het proces voor de samenstelling van de portefeuille ook beoordelingen in aanmerking over de gemeten intensiteit van de directe (d.w.z.: deelgebied 1) en indirecte (d.w.z.: Deelgebied 2) uitstoot van koolstofdioxide (CO₂) die wordt gegenereerd door bedrijfsemissanten (per dollar gegenereerde omzet), om een lagere koolstofvoetafdruk te verkrijgen dan die van zijn benchmark.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Daarnaast belegt het fonds niet in bedrijfsemissanten die uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks schenden krachtens artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:

- (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
- (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak;
- (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de beginselen van het VN Global Compact (Global Compact van de Verenigde Naties) schenden;
- (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de OESO-richtsnoeren (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) schenden;
- (v) ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
- (vi) ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;

(vii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en

(viii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh.

Het fonds heeft een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 50% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- nastreven van een lagere gewogen koolstofintensiteit (zoals bepaald door MSCI ESG Research) dan die van zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van bedrijfsemissanten die uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks schenden krachtens artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:
 - (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
 - (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de beginselen van het VN Global Compact (Global Compact van de Verenigde Naties) schenden;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de OESO-richtsnoeren (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) schenden;
 - (v) ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
 - (vi) ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;
 - (vii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en
 - (viii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 50%

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emissanten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emissanten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emissanten.



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emissanten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

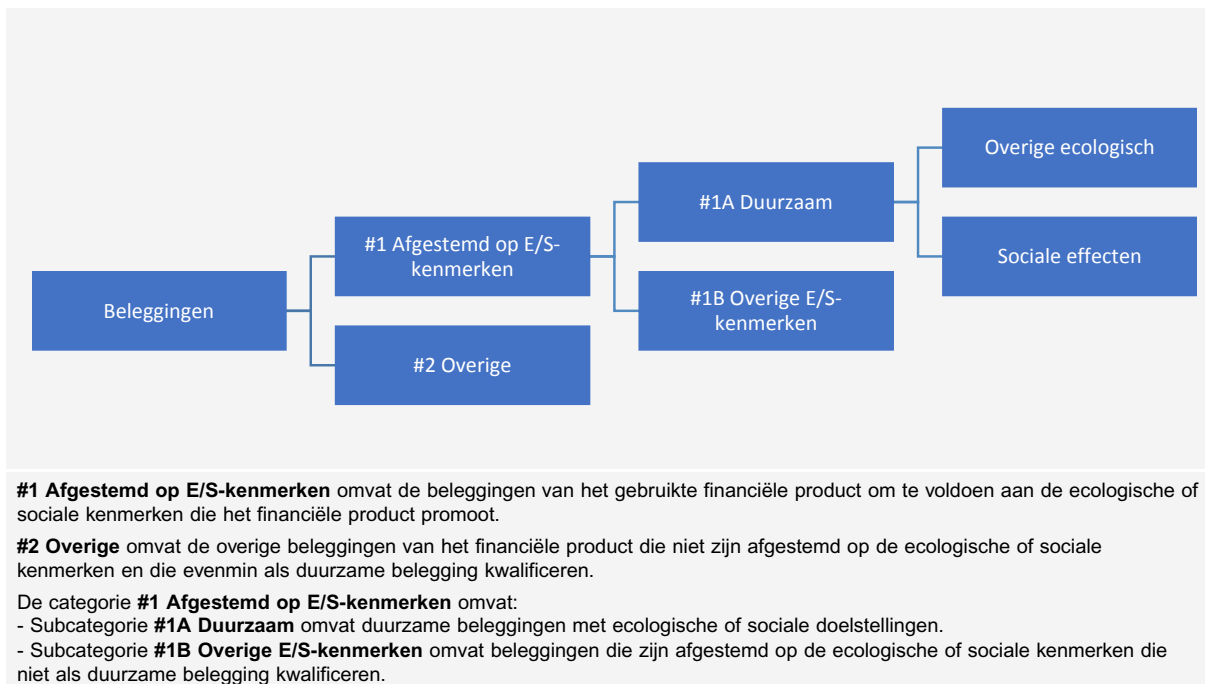
Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 50% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emissanten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emissanten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emissanten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

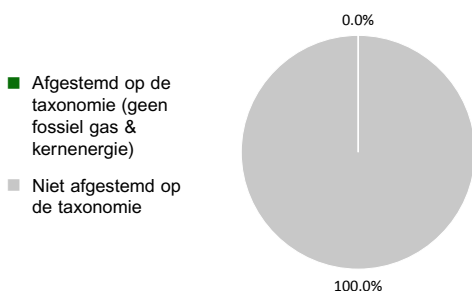
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

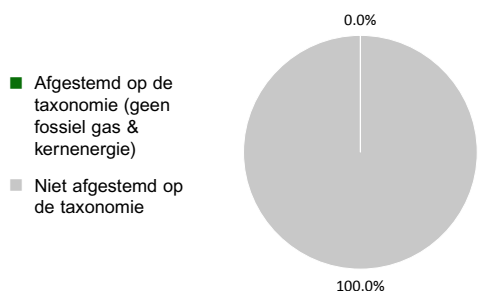
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: Eurizon Fund - Equity Emerging Markets

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
5493009TA3BCQ5UYZM58

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nee
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 30,00% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☒ met een sociale doelstelling
☐ Het product promoot E/S-kenmerken , maar zal geen duurzame beleggingen doen	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- ☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:
- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
 - positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;

- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in aandelen van opkomende markten. Het fonds kan beleggen in alle marktkapitalisaties. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30%

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemittenten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben van 30% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen

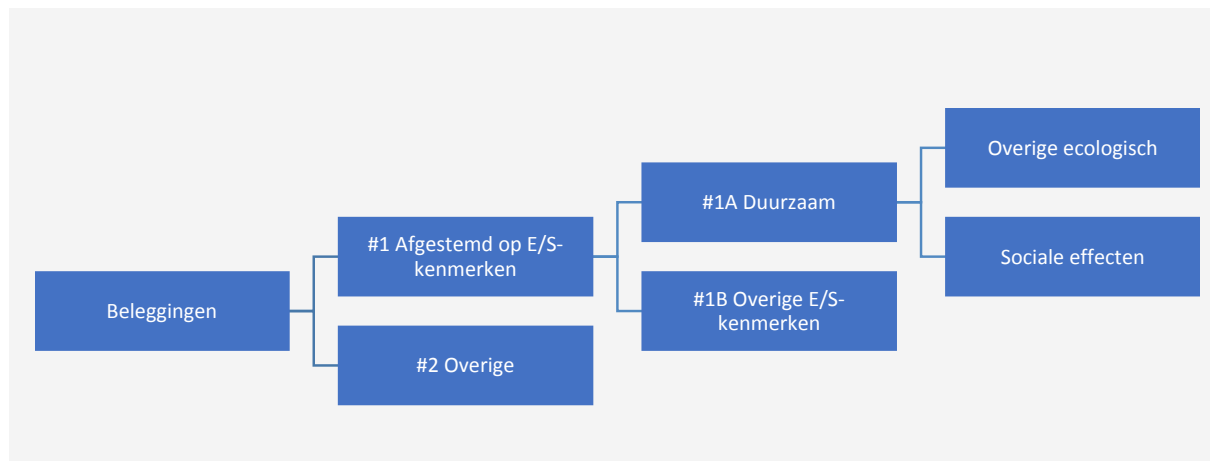
(SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

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

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

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

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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

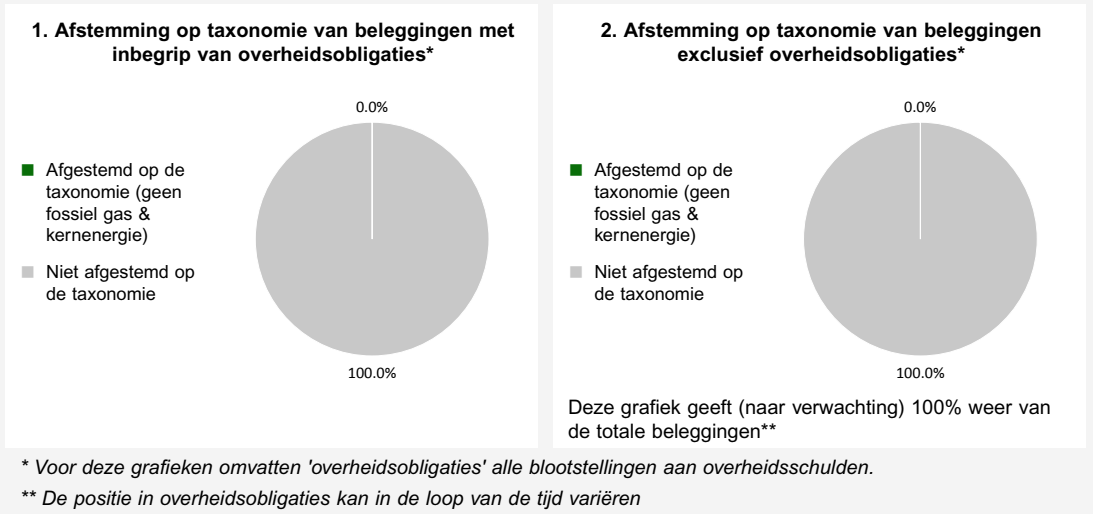
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.



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

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

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - Equity Emerging Markets LTE

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
5493004QBZF8XSVG1E67

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nee
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 30,00% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☒ met een sociale doelstelling
	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Index integration: Het fonds belegt ten minste 90% van zijn vermogen in emittenten die zijn opgenomen in zijn benchmark, vastgesteld op basis van ecologische, sociale en governancecriteria.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.



Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens. ESG Index integration: percentage activa belegd in emittenten die in de benchmark zijn opgenomen.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO): aandeel beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen;

- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven met middelgrote tot grote kapitalisatie in de regio Azië-Stille Oceaan, met uitsluiting van Japan. Sommige van deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit China. Het fonds verkoopt voornamelijk directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Daarnaast belegt het fonds ten minste 90% van zijn vermogen in emittenten die zijn opgenomen in zijn benchmark, vastgesteld op basis van ecologische, sociale en governancecriteria. Eurizon Capital S.A. integreert ESG-criteria door de selectie van benchmarks die ecologische en/of sociale factoren in aanmerking nemen en die praktijken van goed bestuur volgen (zogenaamde 'ESG-benchmarks'). Eurizon Capital S.A. analyseert de methodologie die gebruikt wordt om de als de benchmark aangewezen index te berekenen om (i) afstemming op de door het product en de beleggingsstrategie gepromote ecologische of sociale kenmerken te verzekeren, en (ii) criteria voor de integratie van ESG-factoren te beoordelen ten opzichte van relevante marktindices.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- de belegging van ten minste 90% van zijn nettovermogen in emittenten die zijn opgenomen in zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30%

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemittenten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 90% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben van 30% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen

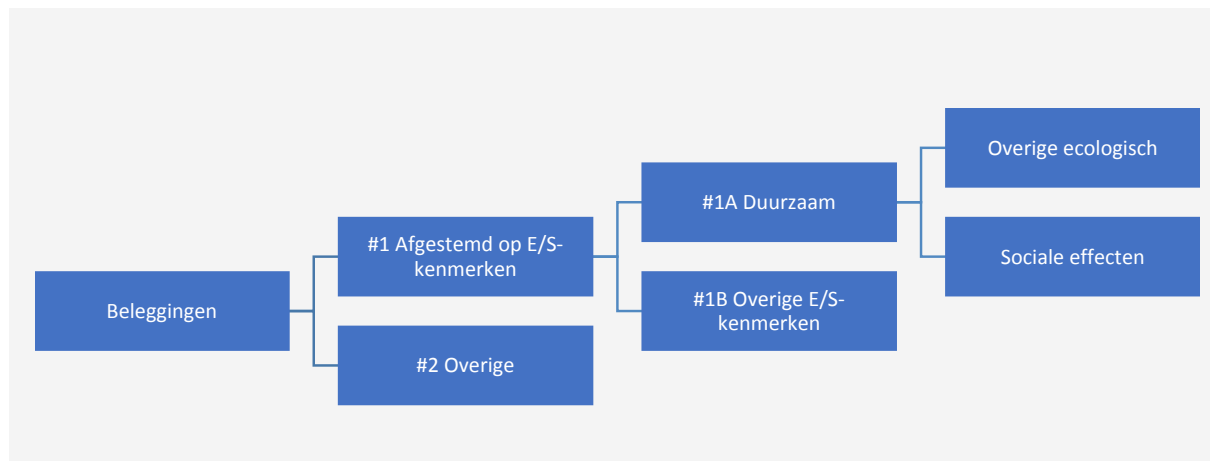
(SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

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

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

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

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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds kan gebruikmaken van derivaten een blootstelling aan zijn benchmark te verkrijgen en bijgevolg om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

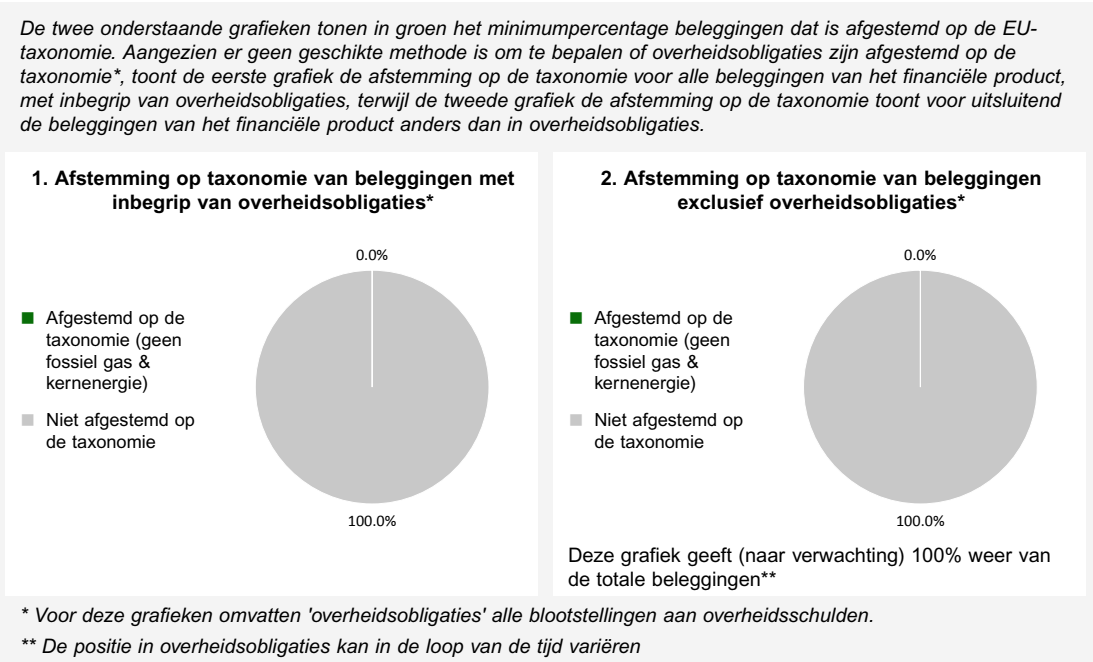
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee



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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De volgende specifieke index is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot: 100% MSCI Emerging Markets Universal Index.

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

De referentiebenchmark wordt continu afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die door het fonds worden gepromoot volgens zijn strategie, en het fonds belegt ten minste 90% van zijn vermogen in emittenten die zijn opgenomen in de referentiebenchmark die is vastgesteld op basis van ecologische, sociale en governancecriteria.

● Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Eurizon Capital S.A. heeft specifieke monitoring- en controlemaatregelen geïmplementeerd om ervoor te zorgen dat het fonds continu ten minste 90% van zijn activa belegt in emittenten die in de referentiebenchmark zijn opgenomen.

● In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De MSCI Emerging Markets Universal Index is gebaseerd op de MSCI Emerging Markets Index, zijn moederindex, en omvat effecten met een grote en middelgrote kapitalisatie uit 25 landen met een opkomende markt*. De index is ontworpen om de prestaties van een beleggingsstrategie te weerspiegelen die, door af te wijken van wegingen van



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

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

de 'free-float' marktkapitalisatie tracht een blootstelling te verkrijgen aan die bedrijven die zowel blijf geven van een solide ESG-profiel als een positieve trend in de verbetering van dat profiel, en door gebruik te maken van minimale uitsluitingen van de MSCI Emerging Markets Index.

* landen met een opkomende markten omvatten: Brazilië, Chili, China, Colombia, Tsjechië, Egypte, Griekenland, Hongarije, India, Indonesië, Zuid-Korea, Koeweit, Maleisië, Mexico, Peru, de Filipijnen, Polen, Qatar, Rusland, Saoedi-Arabië, Zuid-Afrika, Taiwan, Thailand, Turkije en de Verenigde Arabische Emiraten.

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

Raadpleeg voor meer informatie over de gebruikte methodologie voor de berekening van de aangewezen index de methodologie die is beschreven op de website van de indexprovider (www.msci.com).

De MSCI Emerging Markets Universal Index behoort tot de familie van MSCI ESG Universal Indexen.

De MSCI Universal Indexen worden samengesteld volgens de volgende stappen:

- Eerst worden de aandelen met het zwakste ESG-profiel uit de Moederindex uitgesloten.
- Ten tweede wordt er een ESG-herwegingsfactor gedefinieerd die een beoordeling inhoudt van zowel het huidige ESG-profiel (op basis van de actuele MSCI ESG-rating) als de trend in dat profiel (op basis van de MSCI ESG-ratingtrend).
- Tot slot worden de effecten opnieuw gewogen vanaf de wegingen van de 'free-float' marktkapitalisatie van de Moederindex, waarbij de gecombineerde ESG-score wordt gebruikt om de MSCI ESG Universal Index samen te stellen.

(i) ondernemingen waarvan gemeend wordt dat ze betrokken zijn bij ESG-controverses die zijn ingedeeld als Red Flags (MSCI ESG Controversy Score van 0) en (ii) ondernemingen betrokken bij controversiële wapens (d.w.z. clustermunitie, landmijnen, wapens op basis van verarmd uranium, biologische/chemische wapens, verblindende lasers, niet-waarneembare deeltjes en brandwapens), zoals gedefinieerd door de methodologie van de MSCI Ex-Controversial Weapons Indexen, worden uit de index uitgesloten.

De index wordt herzien in februari, mei, augustus en november, wat samenvalt met de driemaandelijke en halfjaarlijkse indexherzieningen van de MSCI Global Investable Market Indexen.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
54930083ZR757M6P6736

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ ☒ Ja	☒ ☐ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30,00% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een sociale doelstelling ☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.



● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- ☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:
- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
 - positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;

- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in aandelen van opkomende markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30%

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemittenten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben van 30% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen

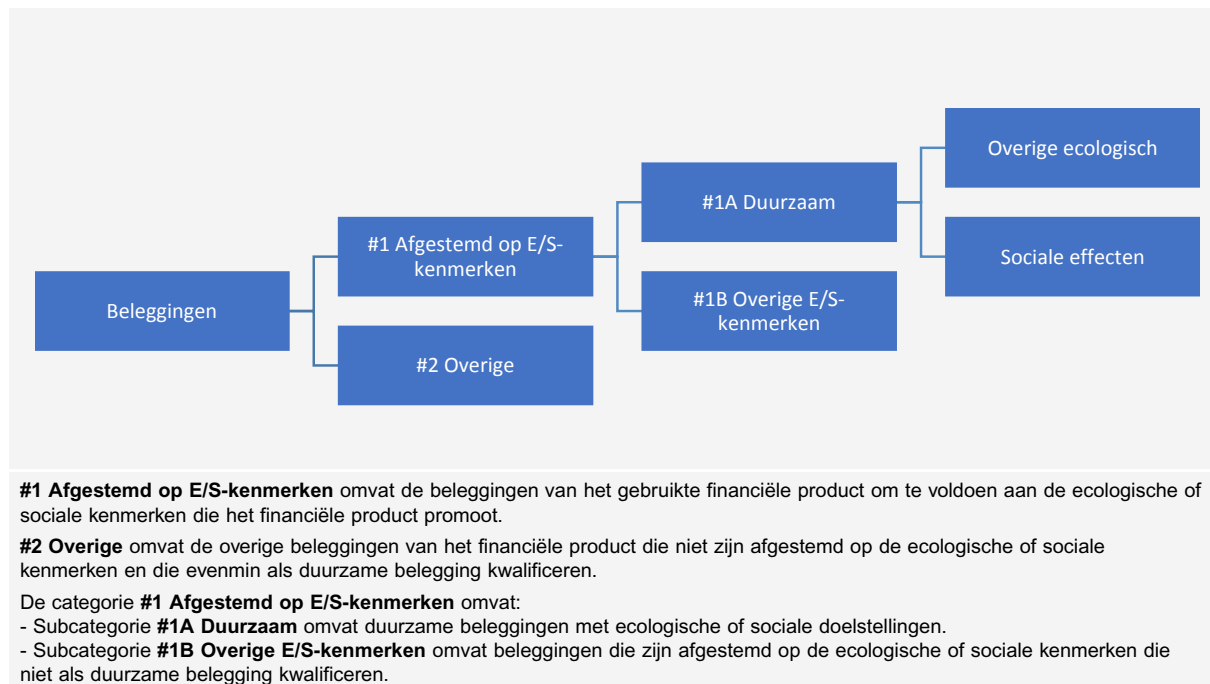
(SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

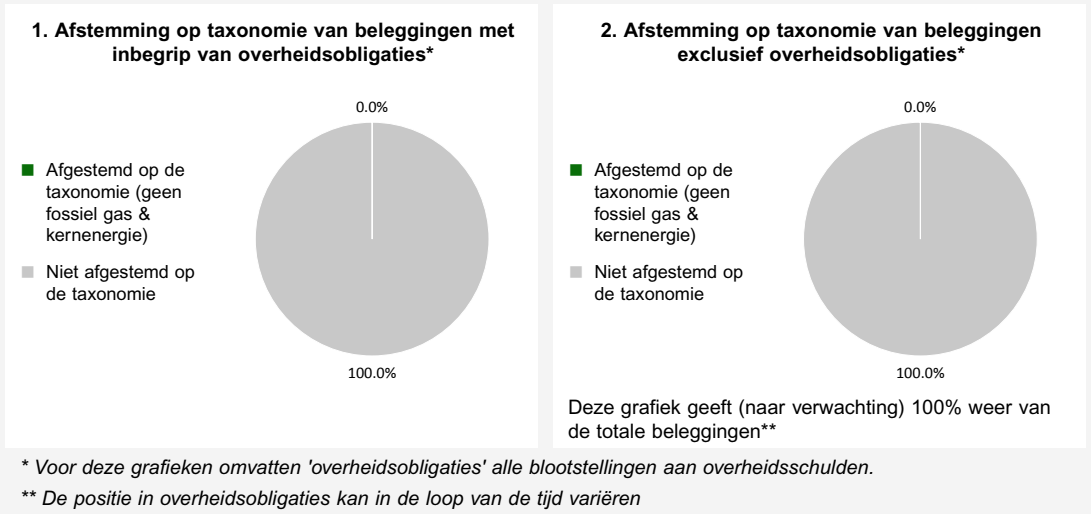
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.



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

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

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Equity High Dividend**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

54930019VNMHY4HB4P36

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____ %



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____ %



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van **20,00%** behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op

<https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemissanten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

- **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

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

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria. Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het fonds belegt vooral in aandelen van ontwikkelde markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 20% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark

- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 20%

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

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



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

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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldefecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldefecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

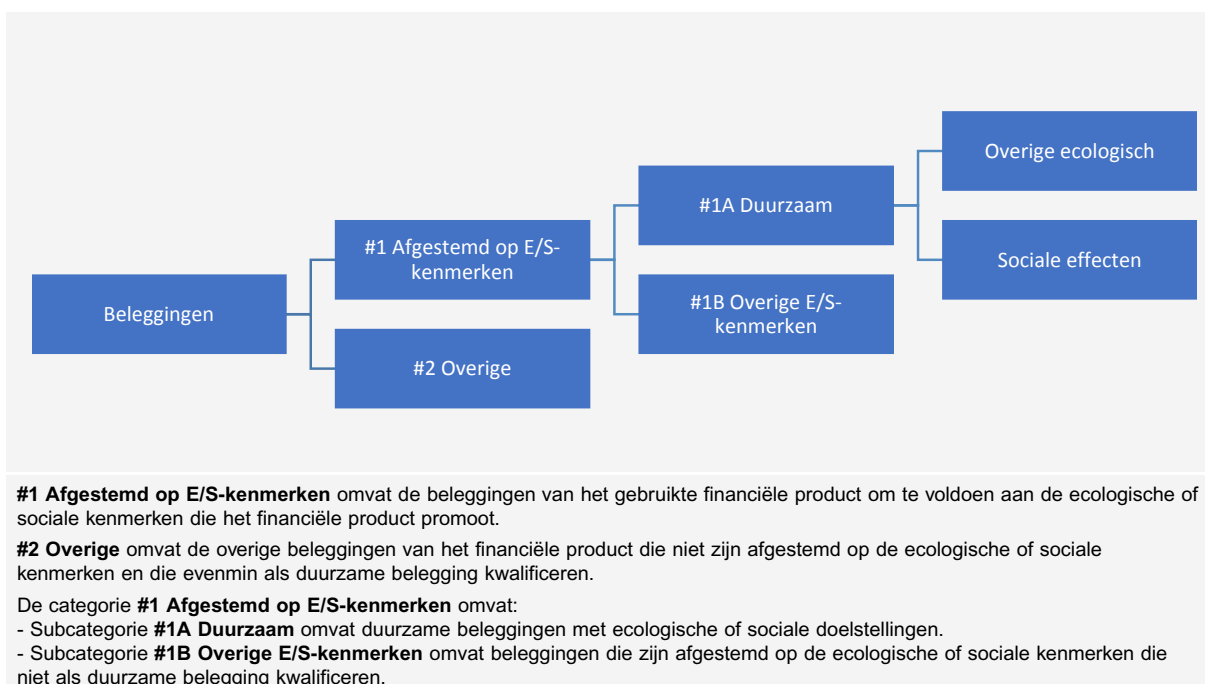
Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 20% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

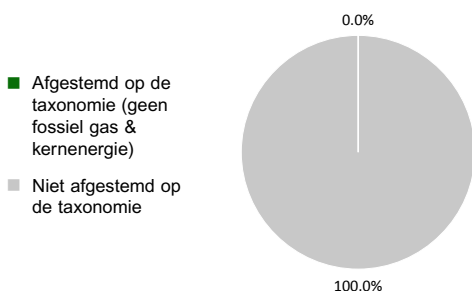
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

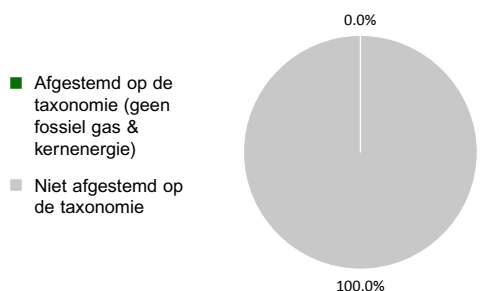
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



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

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



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



Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimaandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



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

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

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

Productbenaming: **Eurizon Fund - Equity Innovation**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

549300XJ1BMSX5305U71

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____ %



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____ %



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van **30,00%** behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op

<https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemissanten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

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

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

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

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in aandelen van bedrijven die kunnen profiteren van langlopende innovatietrends zoals communicatietechnologie, kunstmatige intelligentie, robotica, e-commerce en cyberbeveiliging. Deze bedrijven kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)

- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 30%

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

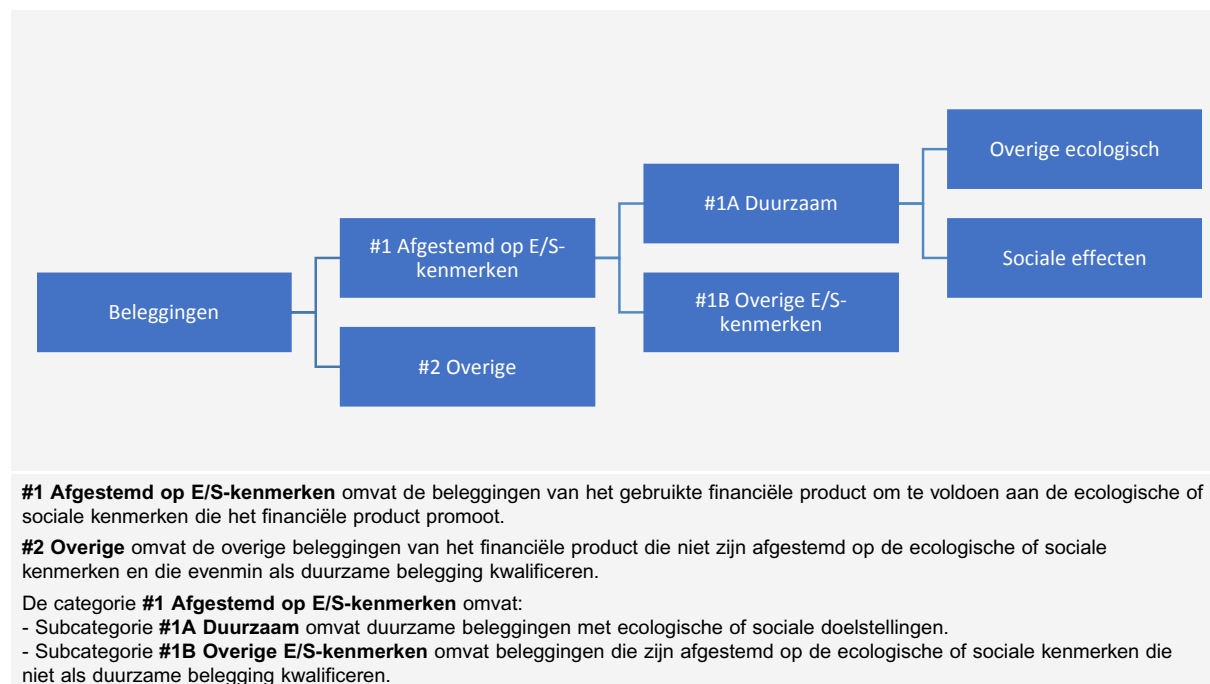
- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 30% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer. Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

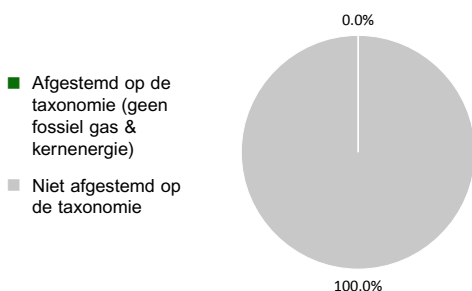
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

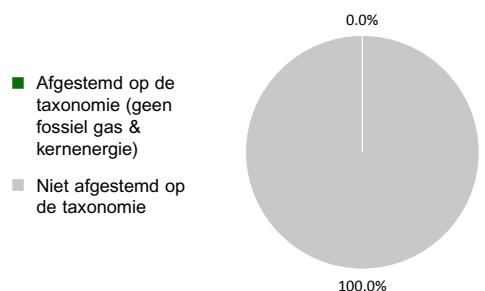
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Productbenaming: **Eurizon Fund - Equity Italy Smart Volatility**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300JK0IG60Q0S6R15

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ ☒ Ja	☒ ☐ Nee
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 45,00% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een sociale doelstelling ☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.



● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

● **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;

- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirect BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt voornamelijk in Italiaanse aandelen. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 45% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 45%

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemittenten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben van 45% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen

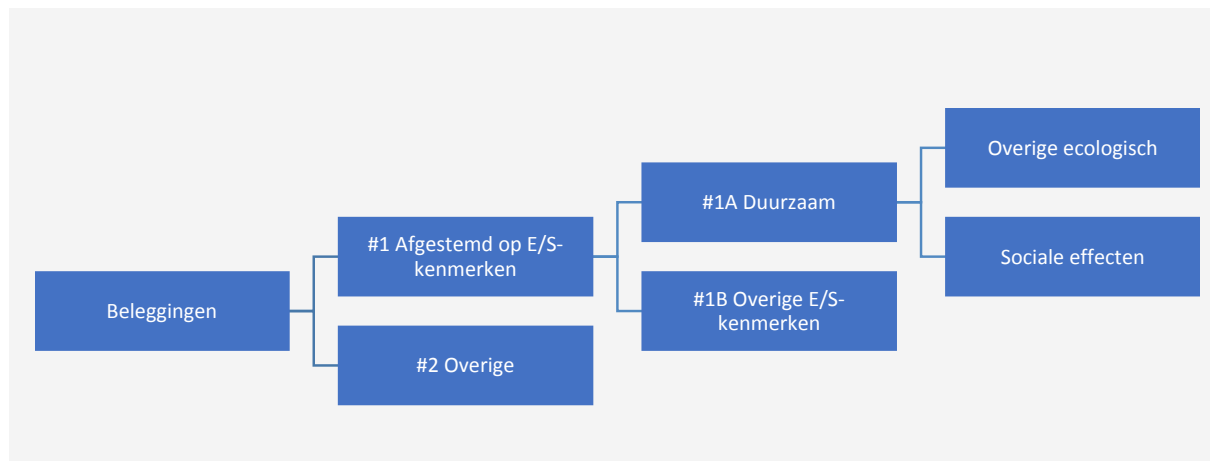
(SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 45% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

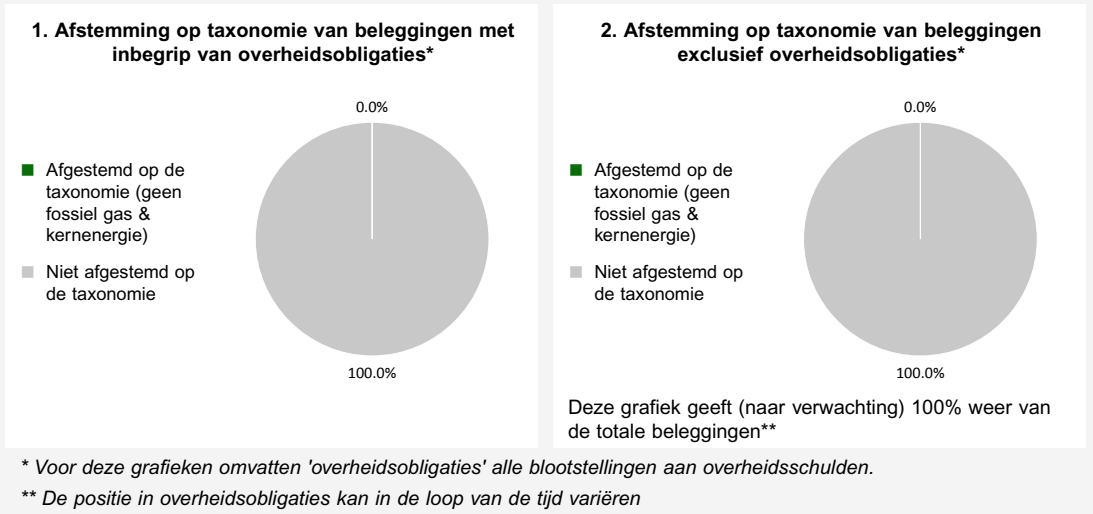
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 45% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 45% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Equity People**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300KTCY7ZH3LX6I58

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

●● ☐ Ja	●○ ☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30,00% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een sociale doelstelling ☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op

<https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemissanten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

● *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria. Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in aandelen van bedrijven die kunnen profiteren van langlopende wereldwijde demografische en maatschappelijke trends, zoals de veroudering van de bevolking, obesitas en de levensstijl van jongere generaties. Deze bedrijven kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Daarnaast belegt het fonds niet in bedrijfsemittenten die uitsluitingen voor EU-klimaattransitiebenchmarks schenden krachtens artikel 10 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:

- (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens, zoals bedoeld in internationale verdragen en conventies, principes van de Verenigde Naties en, indien van toepassing, de nationale wetgeving;
- (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak; en
- (iii) ondernemingen waarvan is vastgesteld dat ze de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties ('UNGC') of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling ('OESO') schenden.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van bedrijfsemittenten die uitsluitingen voor EU-klimaattransitiebenchmarks schenden krachtens artikel 10 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:
 - (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens, zoals bedoeld in internationale verdragen en conventies, principes van de Verenigde Naties en, indien van toepassing, de nationale wetgeving;
 - (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak; en
 - (iii) ondernemingen waarvan is vastgesteld dat ze de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties ('UNGC') of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling ('OESO') schenden
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 30%

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Bedrijfsemittenten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

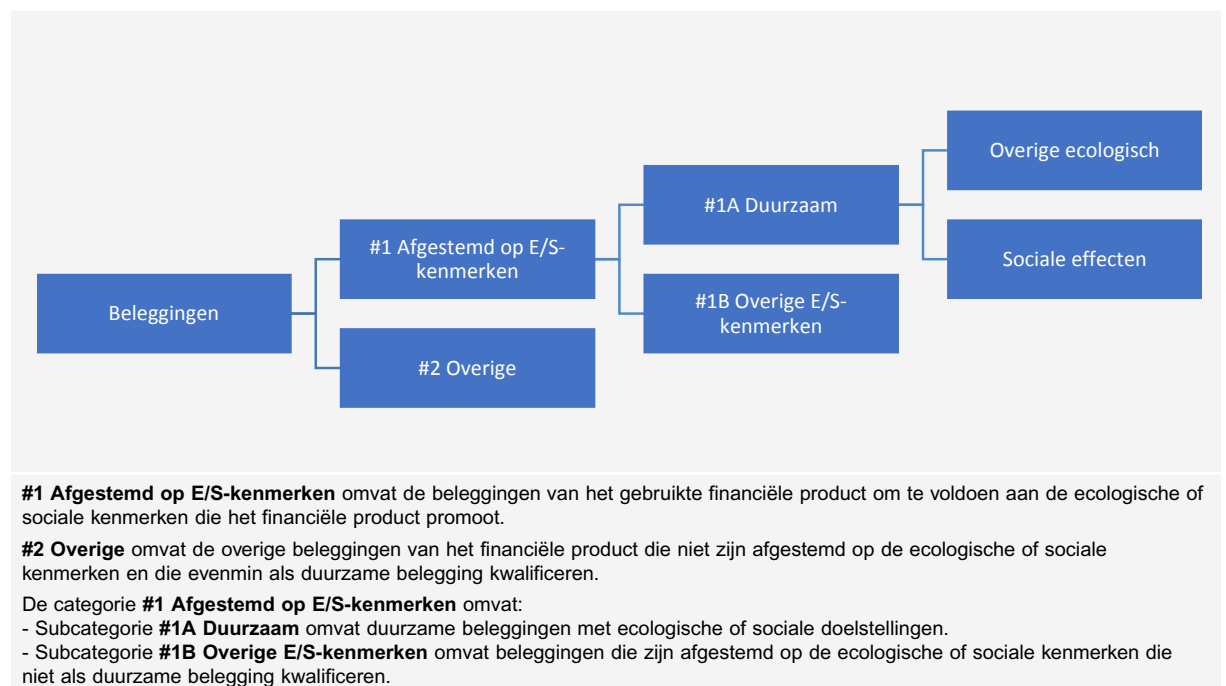
Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben van 30% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

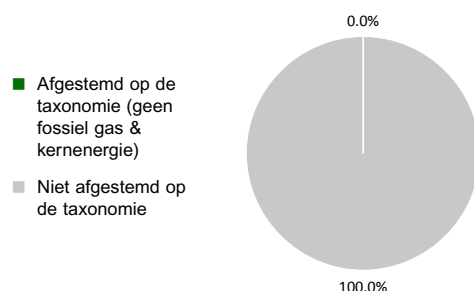
● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

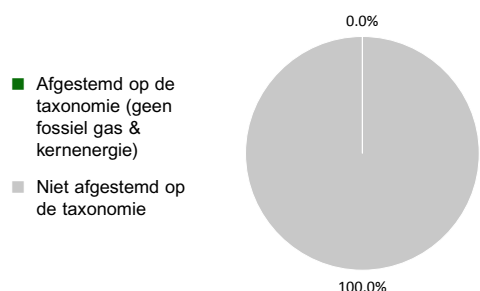
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

● Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

● Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Niet van toepassing.

● In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - Equity Planet

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300IKPFWCH028ZQ26

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30,00% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Het fonds integreert ESG-factoren in de opbouw van de portefeuille. Daarbij streeft het fonds naar een hogere gewogen ESG-score (zoals bepaald door MSCI ESG Research) ten opzichte van zijn benchmark. De koolstofintensiteit drukt de koolstofefficiëntie van de portefeuille van het fonds en van zijn benchmark uit, door het volume koolstofuitstoot (in absolute ton CO2) te meten per dollar omzet die door de bedrijfsemissanten wordt gegenereerd.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd. Koolstofvoetafdruk: directe (d.w.z.: deelgebied 1) en indirecte (d.w.z.: deelgebied 2) uitstoot van koolstofdioxide (CO2) gegenereerd door de emittenten waarin wordt belegd, uitgedrukt als gewogen gemiddelde van de CO2-intensiteit (wat hun gegenereerde omzet betreft) volgens de weging van elke bedrijfsemittent in de portefeuille.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed

bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

● *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;

- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;

- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in aandelen van bedrijven die kunnen profiteren van langlopende wereldwijde trends voor het behoud van de planeet, zoals duurzame energie, energie-efficiëntie, duurzame voeding, afvalverwerking en vervuilingbeheer. Deze bedrijven kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Het fonds neemt bij het proces voor de samenstelling van de portefeuille ook beoordelingen in aanmerking over de gemeten intensiteit van de directe (d.w.z.: deelgebied 1) en indirecte (d.w.z.: Deelgebied 2) uitstoot van koolstofdioxide (CO₂) die wordt gegenereerd door bedrijfsemissanten (per dollar gegenereerde omzet), om een lagere koolstofvoetafdruk te verkrijgen dan die van zijn benchmark.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Daarnaast belegt het fonds niet in bedrijfsemissanten die uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks schenden krachtens artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:

- (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
- (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak;
- (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de beginselen van het VN Global Compact (Global Compact van de Verenigde Naties) schenden;
- (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de OESO-richtsnoeren (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) schenden;
- (v) ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
- (vi) ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;

(vii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en

(viii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh.

Het fonds heeft een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 30% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- nastreven van een lagere gewogen koolstofintensiteit (zoals bepaald door MSCI ESG Research) dan die van zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van bedrijfsemissanten die uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks schenden krachtens artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:
 - (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
 - (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de beginselen van het VN Global Compact (Global Compact van de Verenigde Naties) schenden;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de OESO-richtsnoeren (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) schenden;
 - (v) ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
 - (vi) ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;
 - (vii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en
 - (viii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 30%

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emissanten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emissanten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emissanten.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

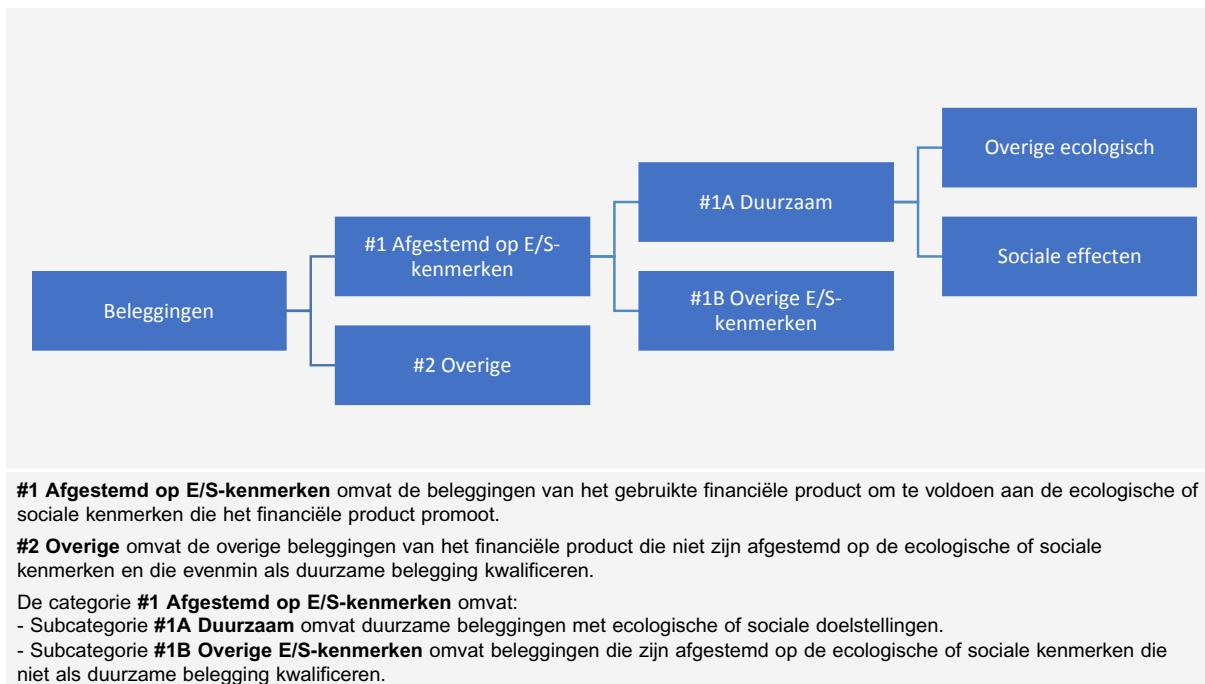
Het fonds zal een minimaandeel duurzame beleggingen hebben van 30% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

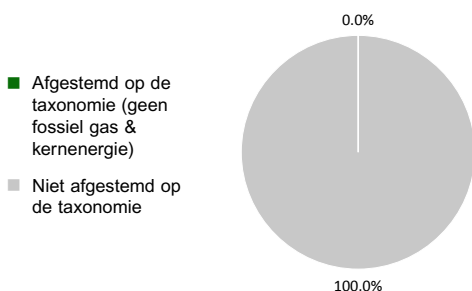
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

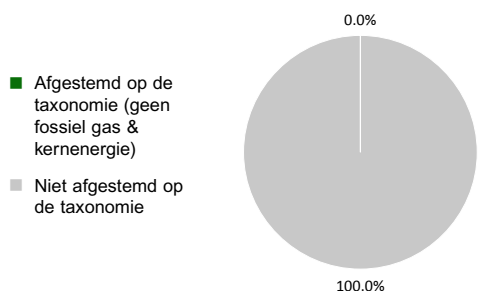
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Productbenaming: **Eurizon Fund – Equity Real Estate**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

549300HZ88MZIPCKGJ29

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____ %



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____ %



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van **50,00%** behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op

<https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemissanten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

● *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☑ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in REIT's en aandelen van bedrijven die waar dan ook ter wereld vastgoed bezitten, ontwikkelen en verhandelen. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 50% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark

- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 50%

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

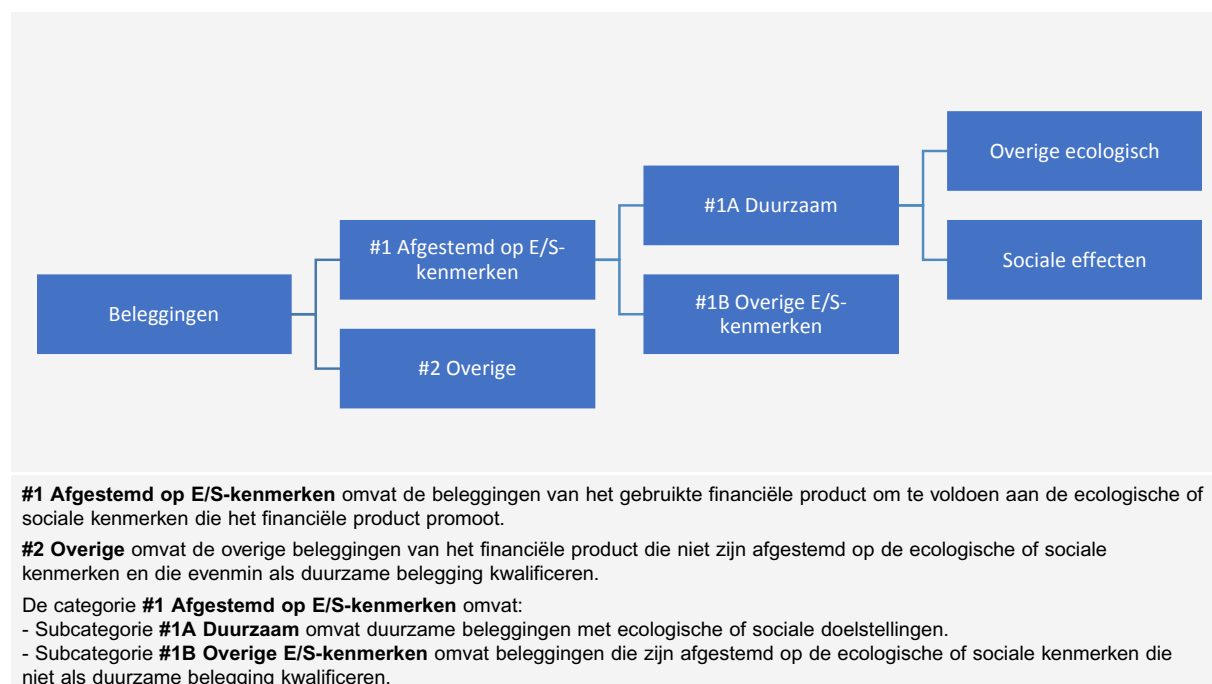
Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 50% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

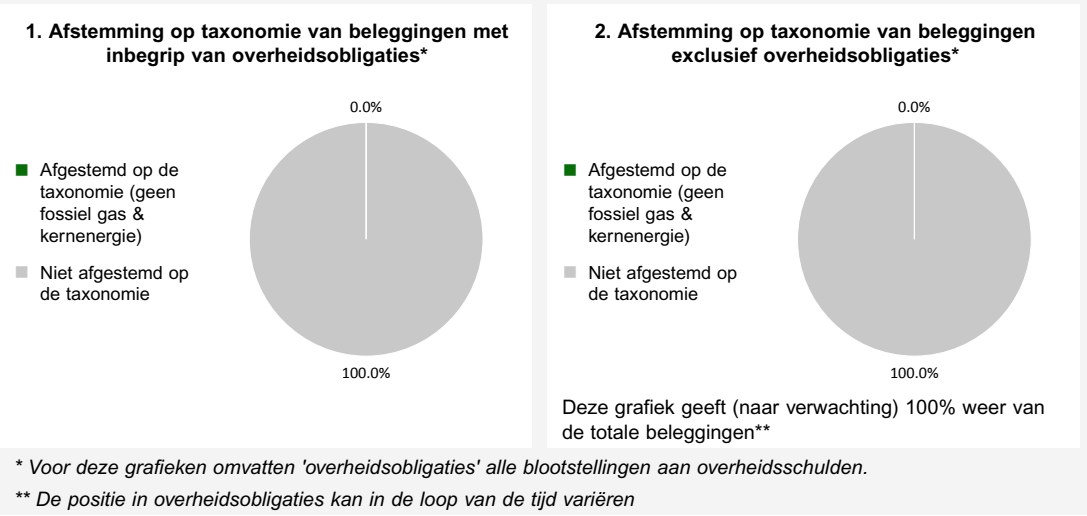
Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimaandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Productbenaming: Eurizon Fund - Equity Small Mid Cap Europe

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300Y48WIIWTP5Z179

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 50,00% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☒ met een sociale doelstelling
	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

● **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- ☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:
- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
 - positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;

- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirect BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in Europese aandelen met kleine of middelgrote kapitalisatie. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 50% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 50%

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemittenten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben van 50% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen

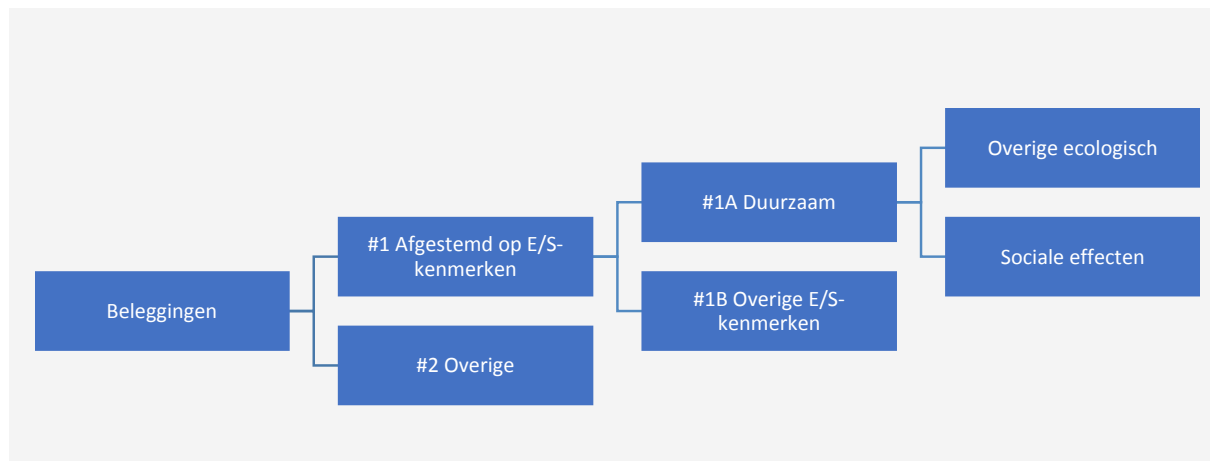
(SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

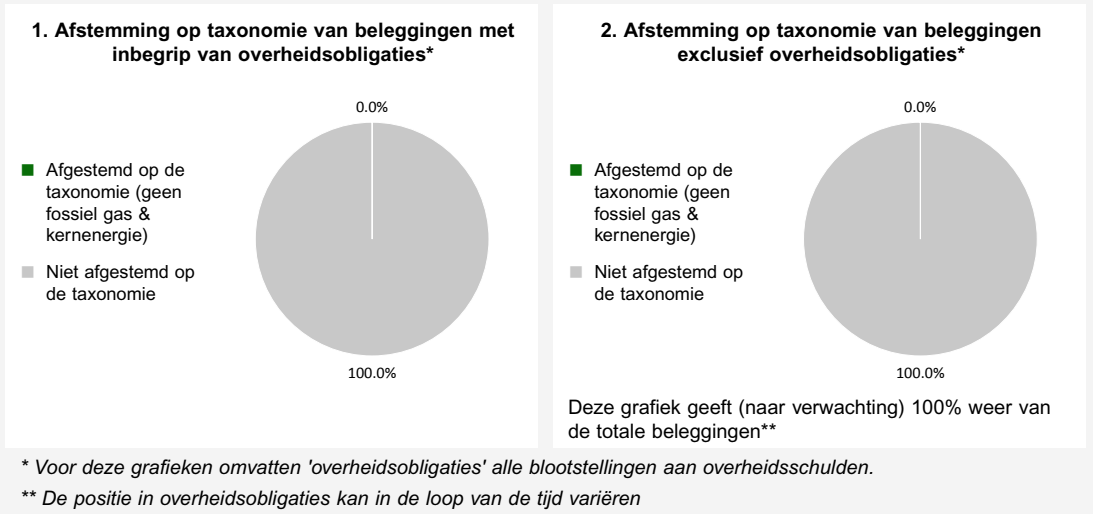
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Equity USA**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300N22TZ7NMD10A80

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____ %



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____ %



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van **20,00%** behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op

<https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemissanten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

- **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

- ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in Amerikaanse aandelen. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 20% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark

- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 20%

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldefecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldefecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

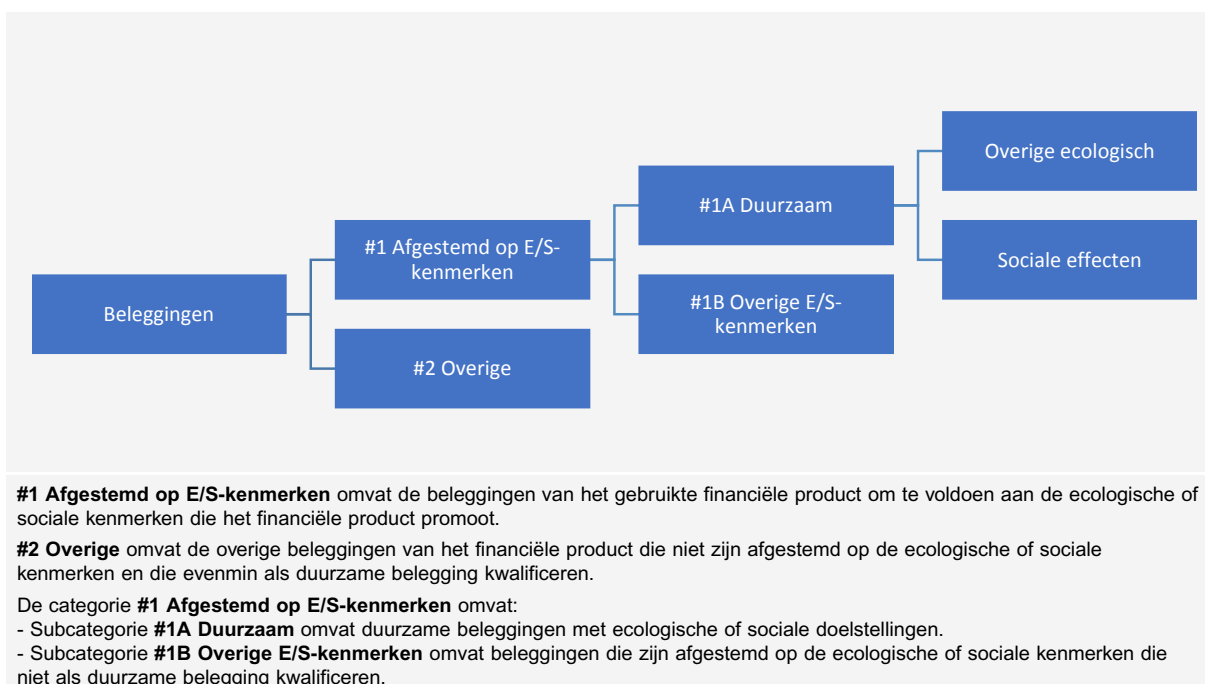
Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 20% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

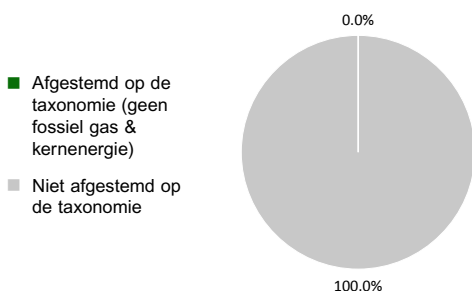
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

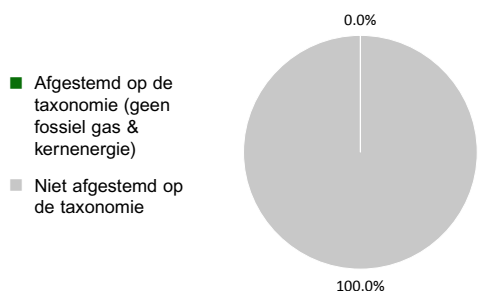
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimaandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Productbenaming: **Eurizon Fund - Equity World Smart Volatility**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300KAINZSW5BOH873

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ ☒ Ja	☒ ☐ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 35,00% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een sociale doelstelling ☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

● **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;

- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirect BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in aandelen van ontwikkelde markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 35% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 35%

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemittenten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben van 35% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen

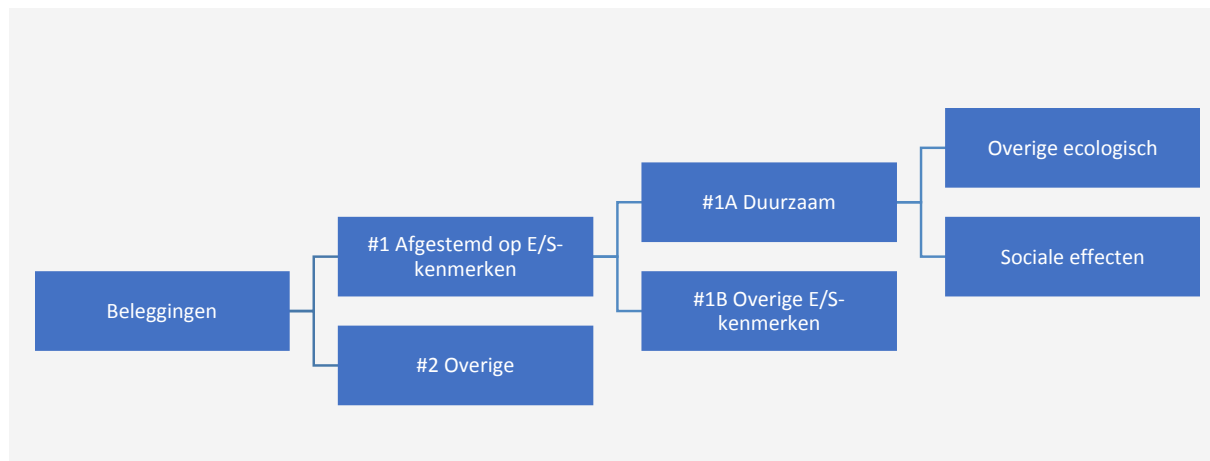
(SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 35% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

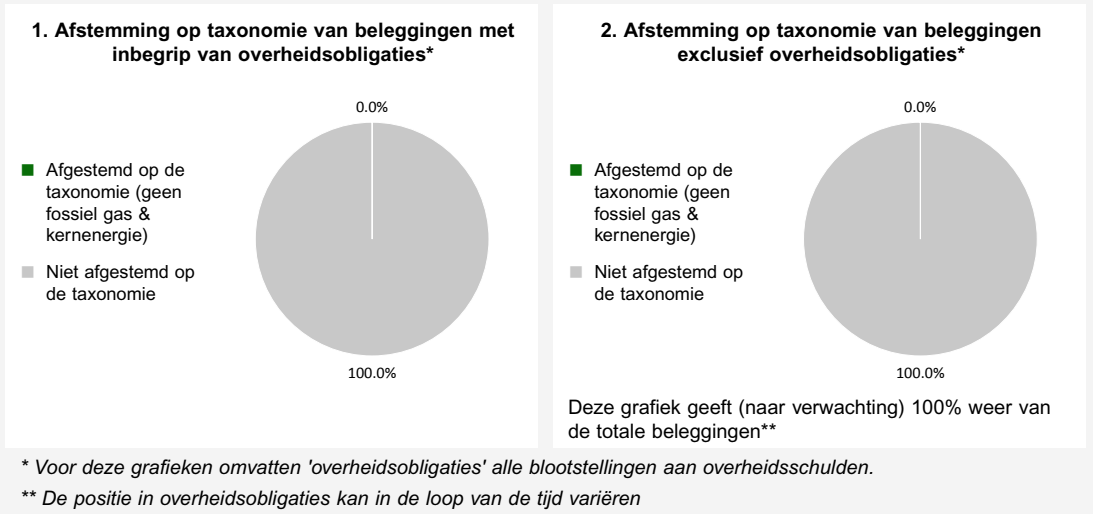
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie 1?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

1 Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 35% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 35% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - Euro Emerging Markets Bonds

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300EDRIJ1XFVMWO67

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☒ Nee
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van ____ % behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.

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.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in overheids- en bedrijfsobligaties uitgegeven in opkomende markten, inclusief China en Rusland, die luiden in euro. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn en sommige ervan kunnen uitgesproken speculatief zijn. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

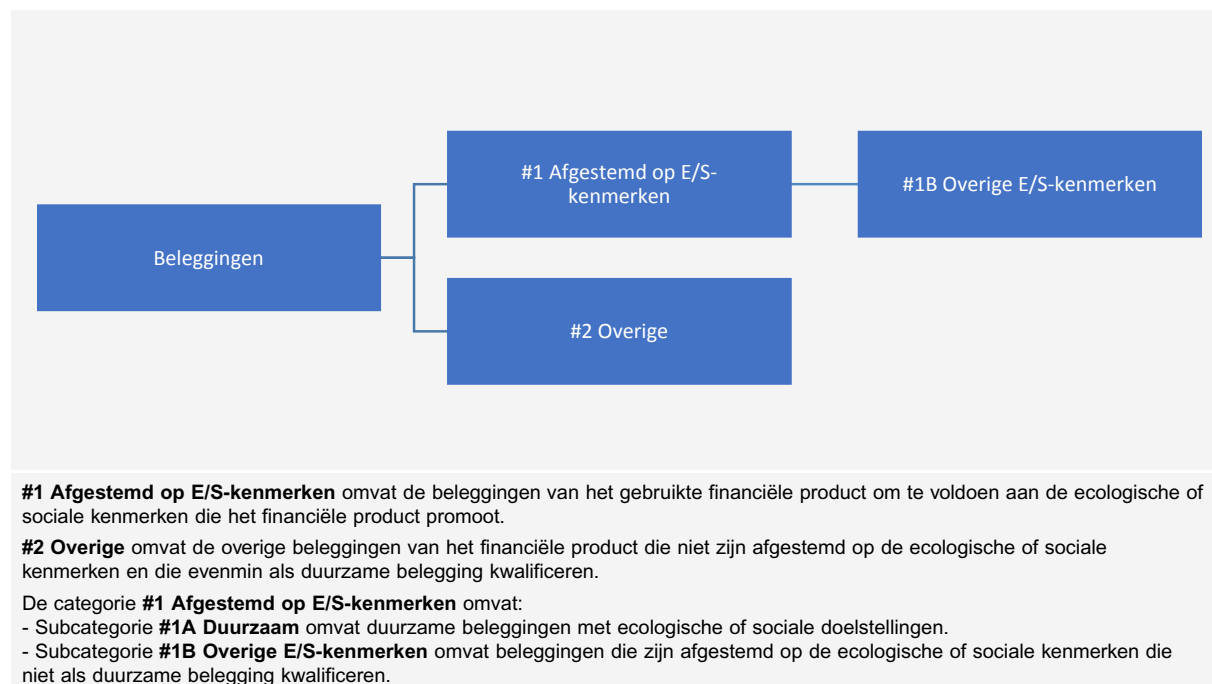
Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van

het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide

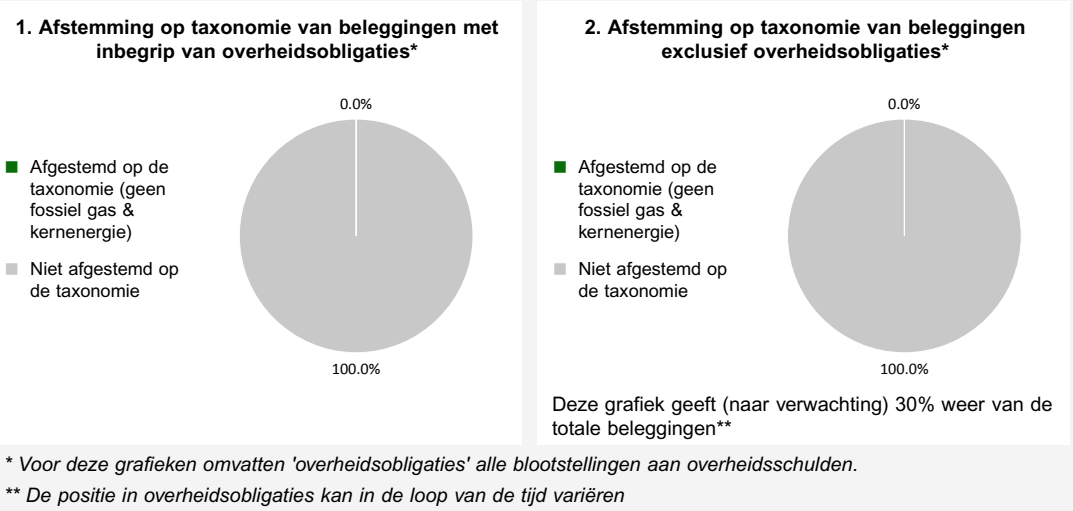
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - European Union Bonds**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300366AJ31ILIC151

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 25,00% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

● ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in door de EU uitgegeven obligaties van beleggingskwaliteit om de economische groei van zijn lidstaten en andere EU-doelstellingen te financieren. Deze beleggingen luiden in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 25% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

- een minimaandeel duurzame beleggingen van 25%

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

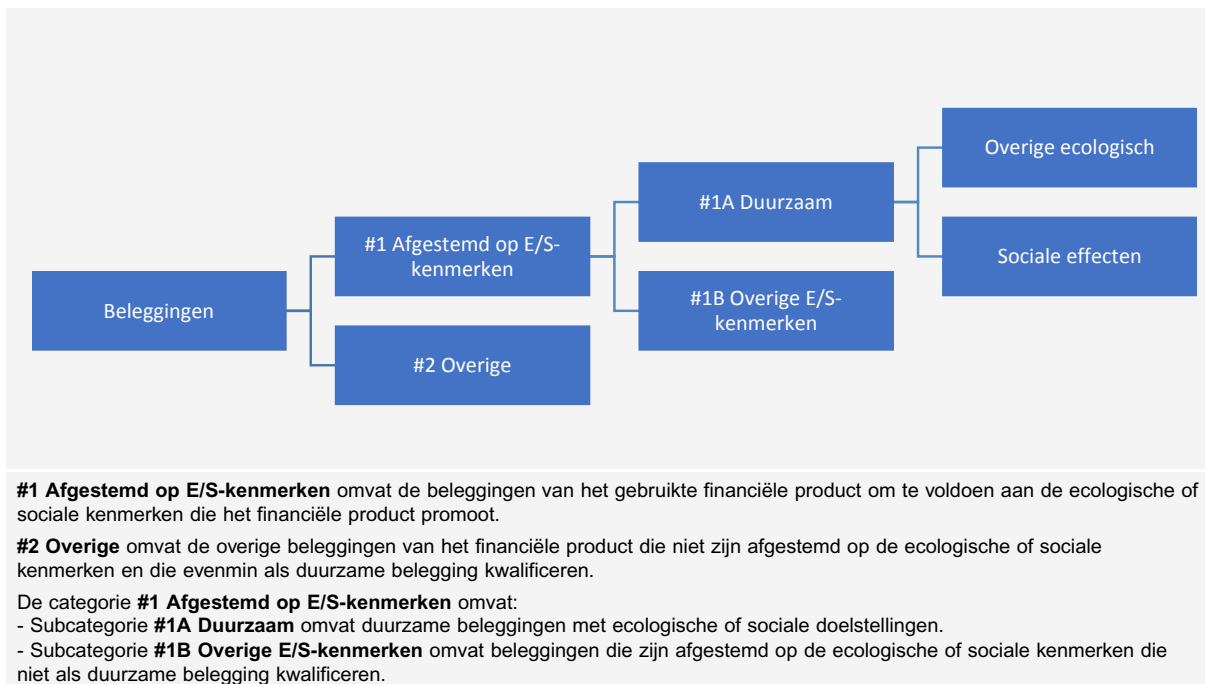
Het fonds zal een minimaandeel duurzame beleggingen hebben van 25% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

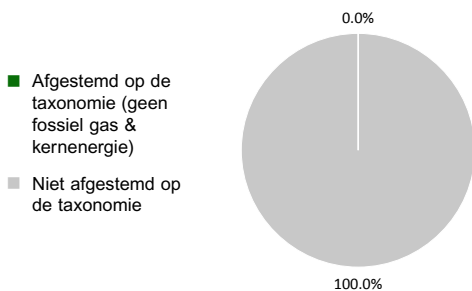
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

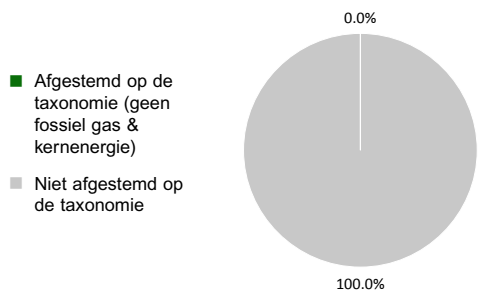
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Productbenaming: Eurizon Fund - Strategic Allocation

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300ZNIKXW5UPBGN63

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____% ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

● *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: Scope 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: Scope 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: Scope 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: Scope 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's, en in valuta's zelf. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds er immers naar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is

blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn beleggingsuniversum
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

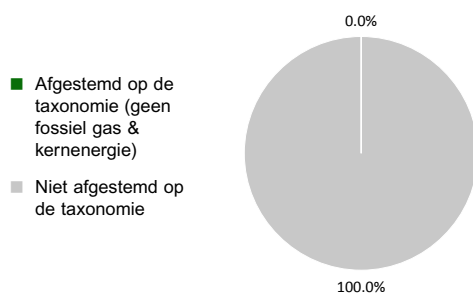
● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

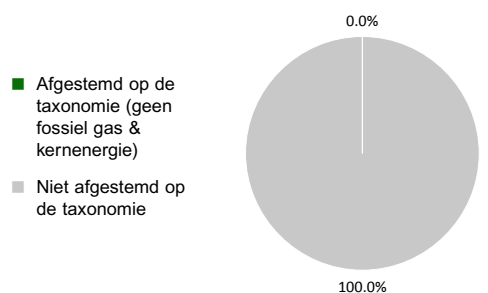
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Flexible Equity Strategy**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300CWOONLZGXV6352

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 25,00% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Koolstofvoetafdruk: het fonds streeft ook naar een portefeuille met een lagere gewogen koolstofintensiteit (zoals bepaald door MSCI ESG Research) dan die van zijn beleggingsuniversum. De koolstofintensiteit drukt de koolstofefficiëntie van de portefeuille van het fonds en van zijn beleggingsuniversum uit, door het volume koolstofuitstoot (in absolute ton CO2) te meten per dollar omzet die door de bedrijfsemissanten wordt gegenereerd.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten: Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens. ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd. Koolstofvoetafdruk: directe (d.w.z.: deelgebied 1) en indirecte (d.w.z.: deelgebied 2) uitstoot van koolstofdioxide (CO2) gegenereerd door de emittenten waarin wordt belegd, uitgedrukt als gewogen gemiddelde van de CO2-intensiteit (wat hun gegenereerde omzet betreft) volgens de weging van elke bedrijfsemissie in de portefeuille.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemissanten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

● **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- ☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:
- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
 - positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;

- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in Europese en Amerikaanse aandelen. Het fonds kan ook in aanzienlijke mate beleggen in bedrijfs- en staatsobligaties en geldmarktinstrumenten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

In overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds er immers naar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Het fonds neemt bij het proces voor de samenstelling van de portefeuille ook beoordelingen in aanmerking over de gemeten intensiteit van de directe (d.w.z.: deelgebied 1) en indirecte (d.w.z.: deelgebied 2) uitstoot van koolstofdioxide (CO₂) die wordt gegenereerd door bedrijfsemissies (per dollar gegenereerde omzet), om een lagere koolstofvoetafdruk te verkrijgen dan die van zijn beleggingsuniversum.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance- en ESG-gerelateerde risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 25% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn beleggingsuniversum
- nastreven van een lagere gewogen koolstofintensiteit (zoals bepaald door MSCI ESG Research) dan die van zijn beleggingsuniversum
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 25%

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 25% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als

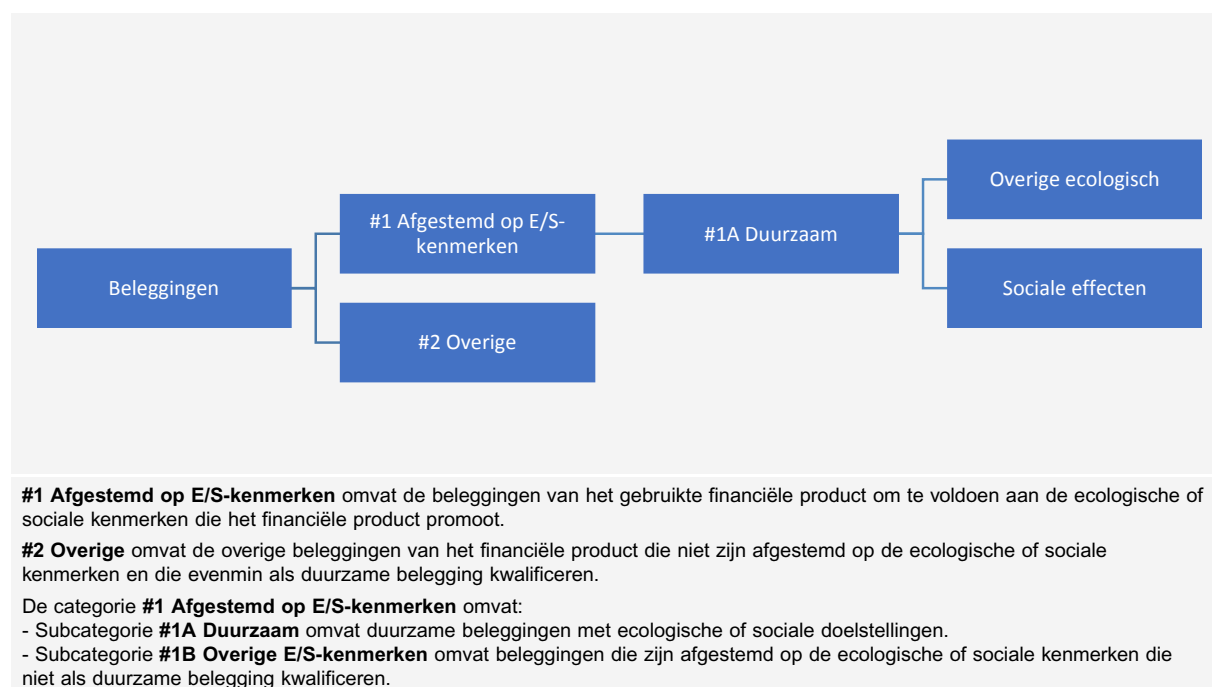
beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

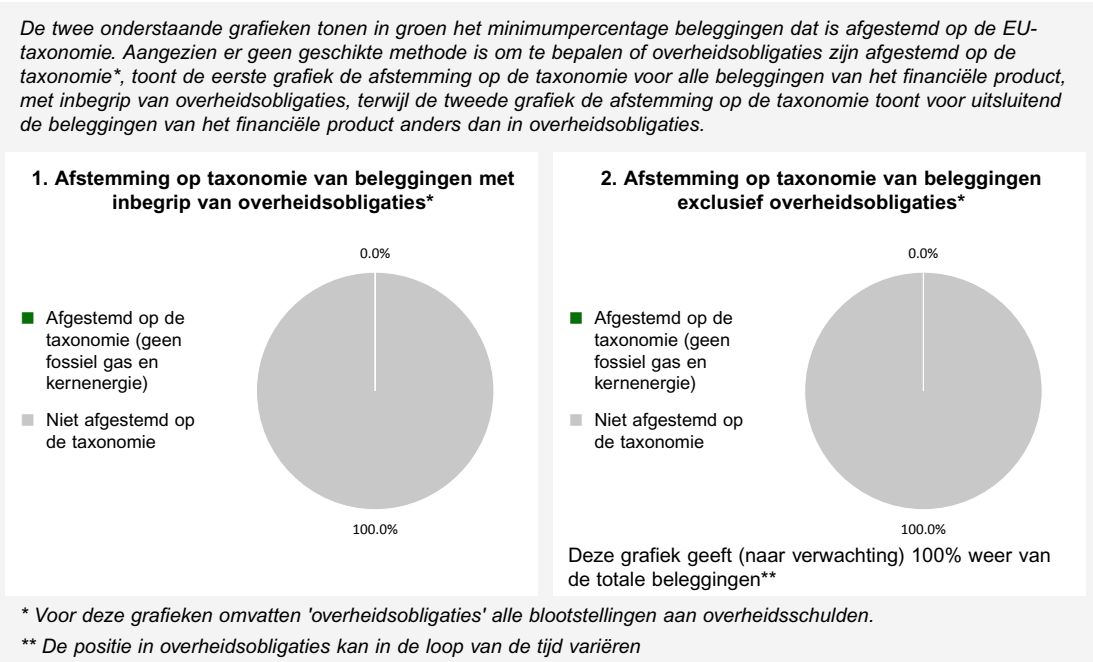
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie 1?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee



● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

1 Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Flexible Europe Strategy**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
5493001D7WLFSLEQ8C47

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nee
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 25,00% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☒ met een sociale doelstelling
	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.



Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

● **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;

- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirect BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in Europese aandelen. Het fonds kan ook in aanzienlijke mate beleggen in bedrijfs- en staatsobligaties en geldmarktinstrumenten die luiden in euro. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds er immers naar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 25% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn beleggingsuniversum
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 25%

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemittenten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben van 25% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen

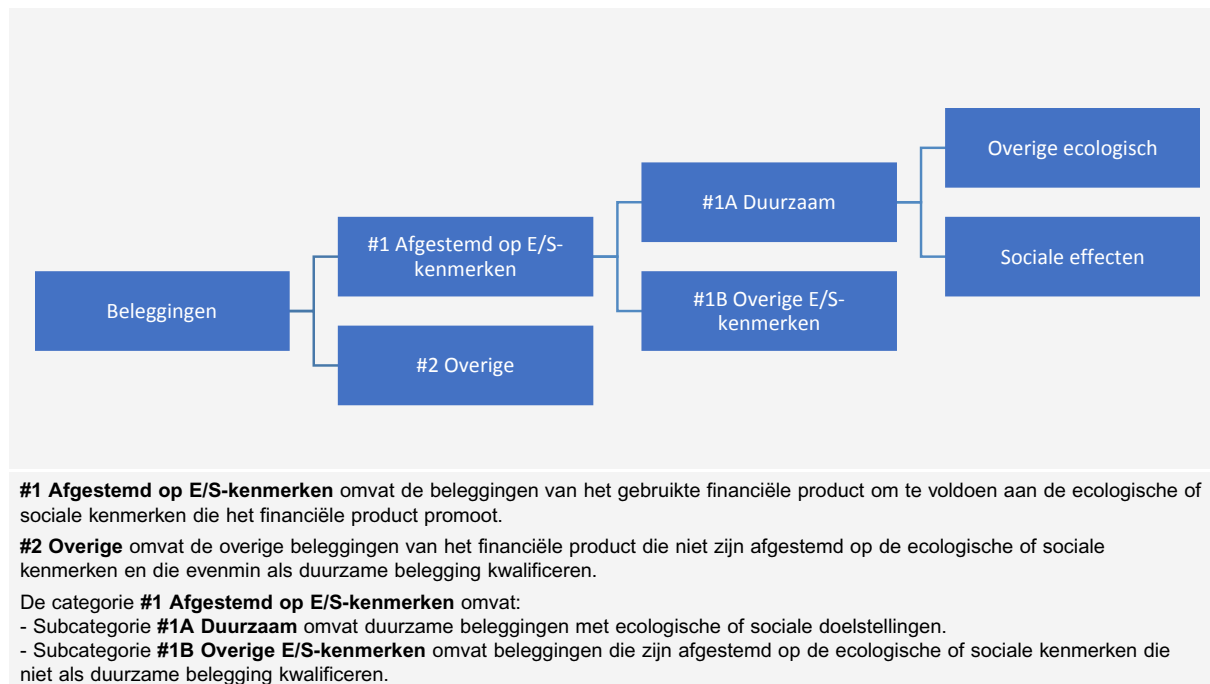
(SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee



● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Flexible US Strategy**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

549300HDQIRP844RBU87

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____ %



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____ %



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van **20,00%** behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op

<https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemissanten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

- **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

- ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in Amerikaanse aandelen. Het fonds kan ook beleggen in bedrijfs- en staatsobligaties en geldmarktinstrumenten die luiden in Amerikaanse dollar. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds er immers naar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 20% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode voor ten minste 90% van het totale nettovermogen van het fonds of van de emittenten in de portefeuille (met uitzondering van overheidsschuldbewijzen en aanvullende contanten).
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn beleggingsuniversum
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.

- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 20%

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

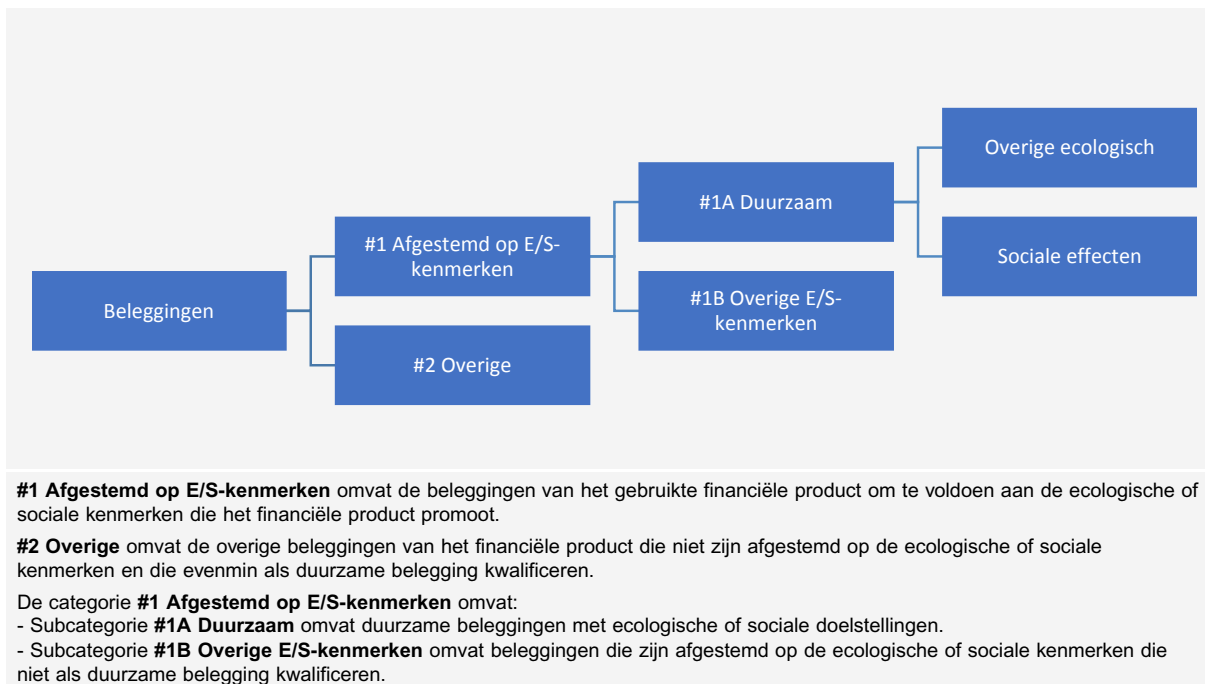
Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 20% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

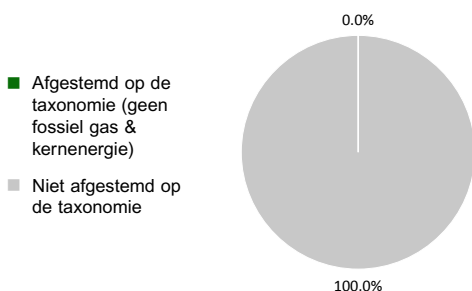
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

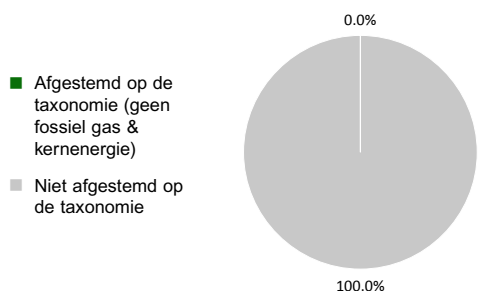
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Productbenaming: **Eurizon Fund - Global Allocation**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

391200HBUS3W15N38785

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____ %



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____ %



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van **10,00%** behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op

<https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemissanten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

- **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

- ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria. Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral, in een evenwichtige verhouding, in aandelen en in overheids- en bedrijfsobligaties. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief China en de opkomende markten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark

- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10%

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

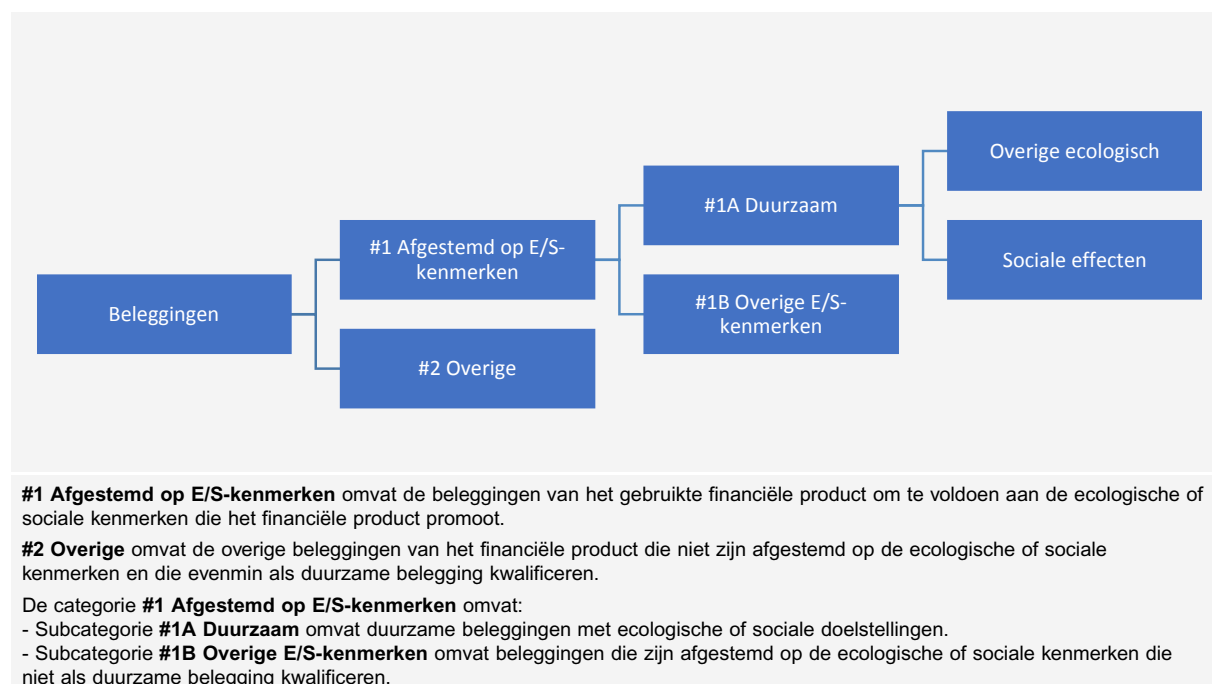
Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben van 10% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie¹?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

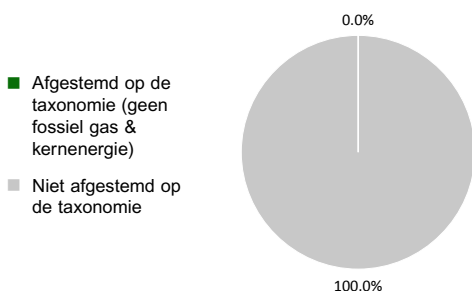
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

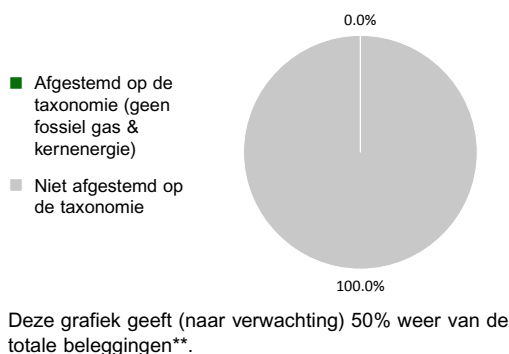
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Productbenaming: Eurizon Fund - Global Bond

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300I3DB2Q17WKTF05

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☐ met een sociale doelstelling
	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in overheids- en bedrijfsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's. Deze beleggingen zijn afkomstig uit de hele wereld, inclusief China, Rusland en andere opkomende markten, en sommige ervan kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemittenten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

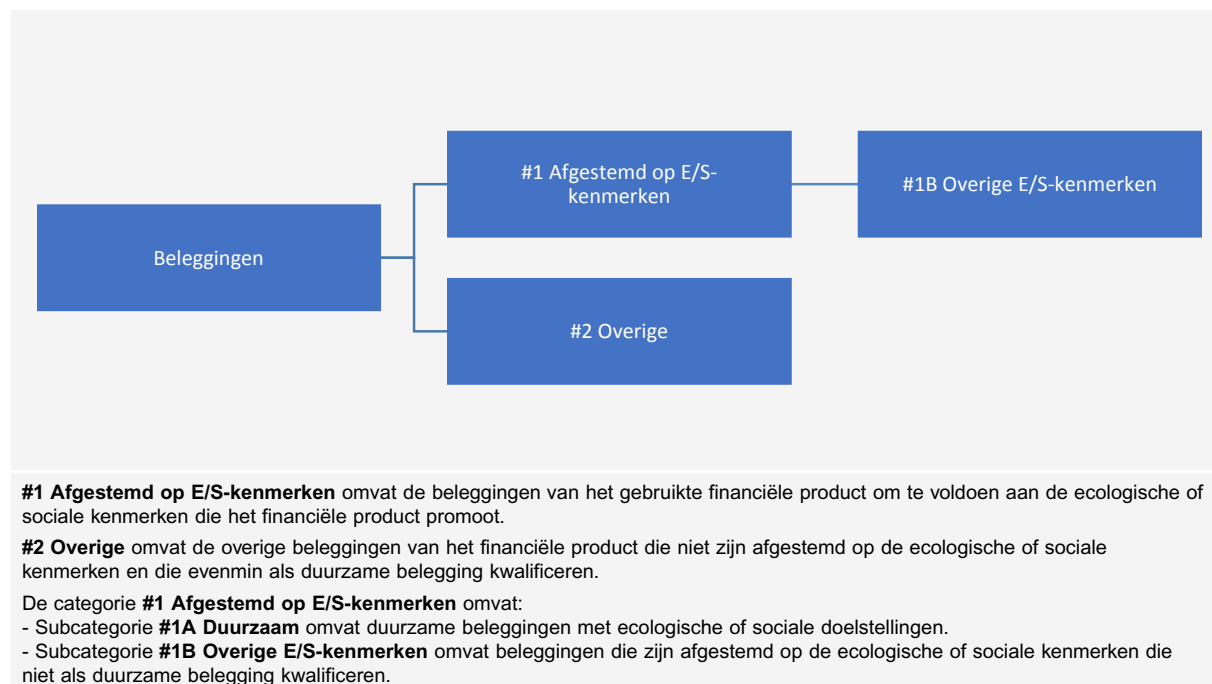
Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van

het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide

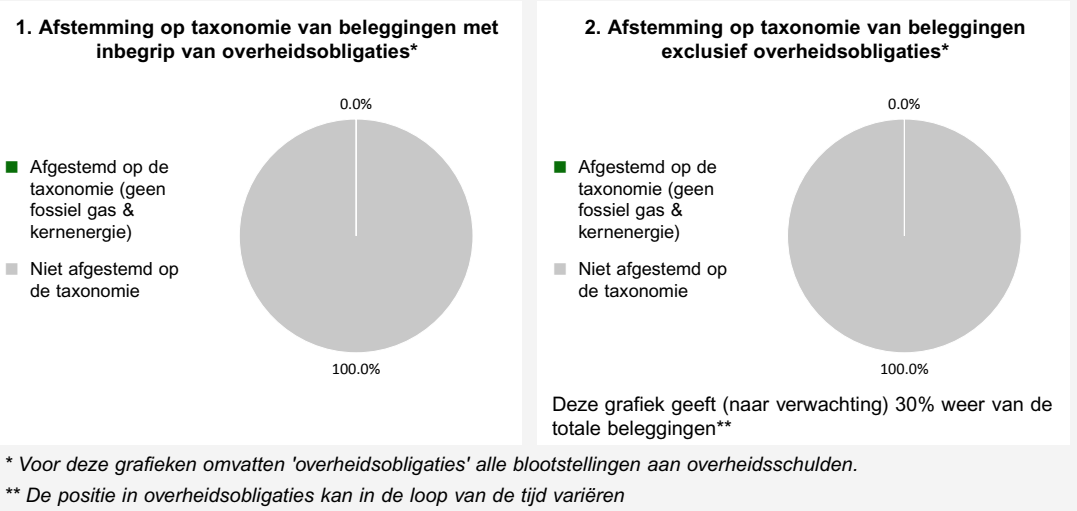
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

● Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

● Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Niet van toepassing.

● In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

● Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Global Bond Aggregate**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

549300ZL4856S1B0G535

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____ %



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____ %



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____ % behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in overheids- en bedrijfsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's. Deze beleggingen zijn afkomstig uit de hele wereld, inclusief China en andere opkomende markten, en sommige ervan kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

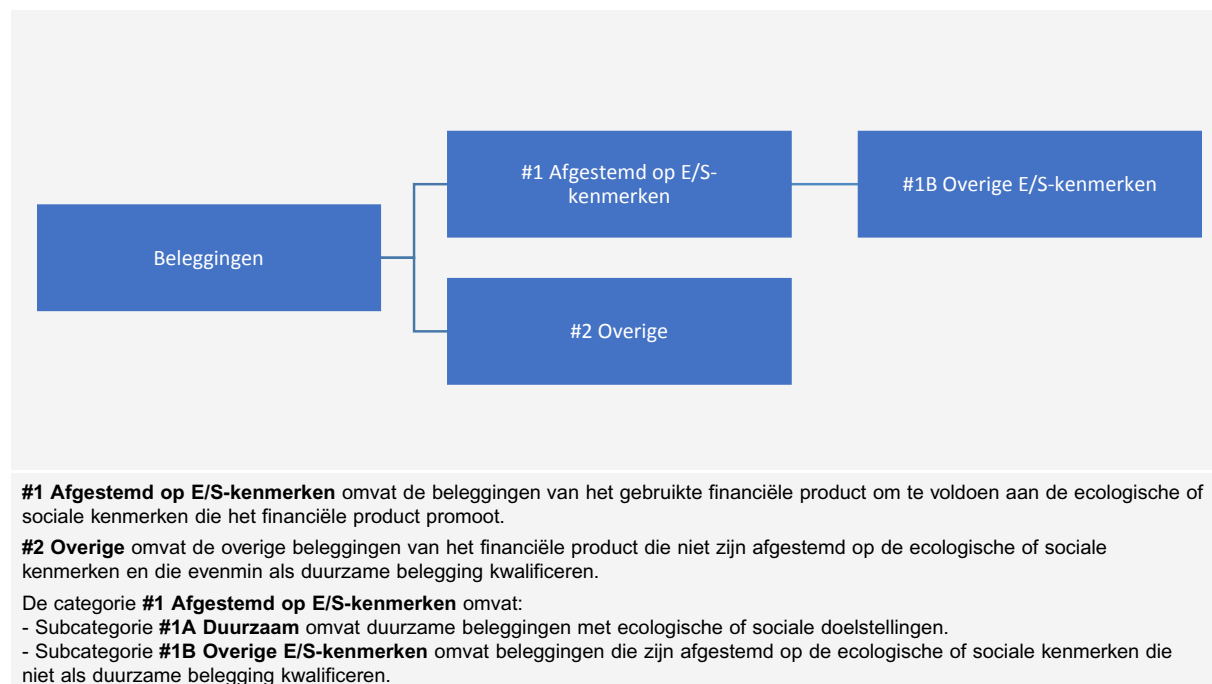
Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van

het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide

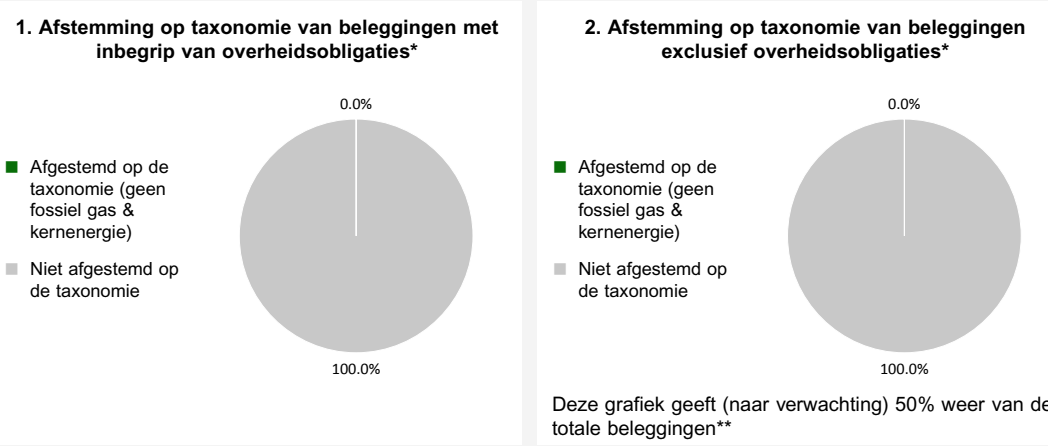
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.
** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.
Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - Global Bond High Yield

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300IH6TQN70XDXQ40

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____ % behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten: Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens. ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in bedrijfsobligaties onder beleggingskwaliteit die luiden in om het even welke valuta. Deze beleggingen zijn afkomstig uit de hele wereld, inclusief China en andere opkomende markten. Het fonds verkoopt doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

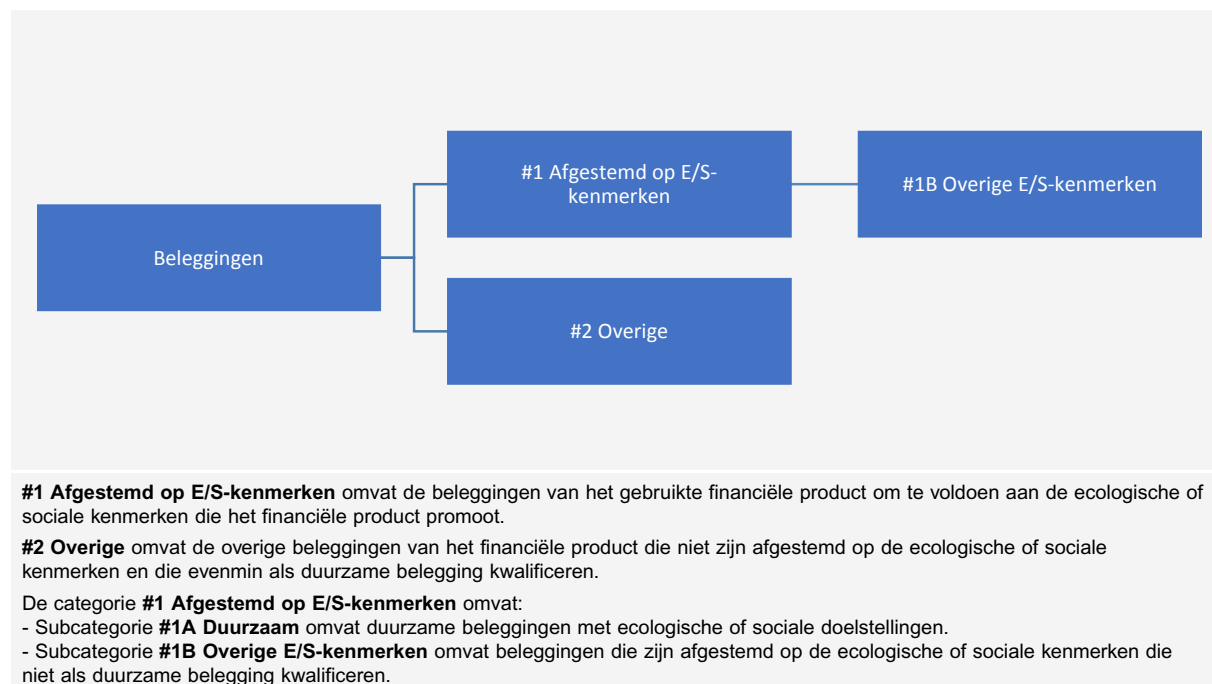
Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van

het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

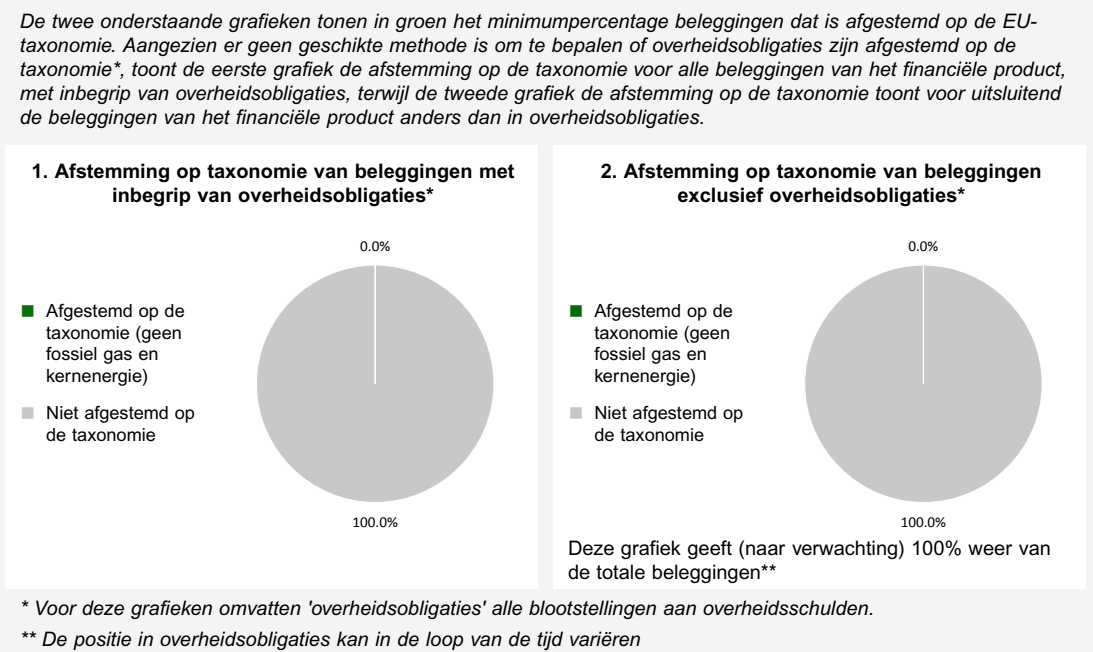
Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Global Bond Inflation Linked**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
5493006NFNURN7C0Z680

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☐ met een sociale doelstelling
	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● 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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.

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.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in inflatiegekoppelde staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's. Deze beleggingen zijn afkomstig uit de hele wereld, inclusief China en andere opkomende markten, en sommige ervan kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

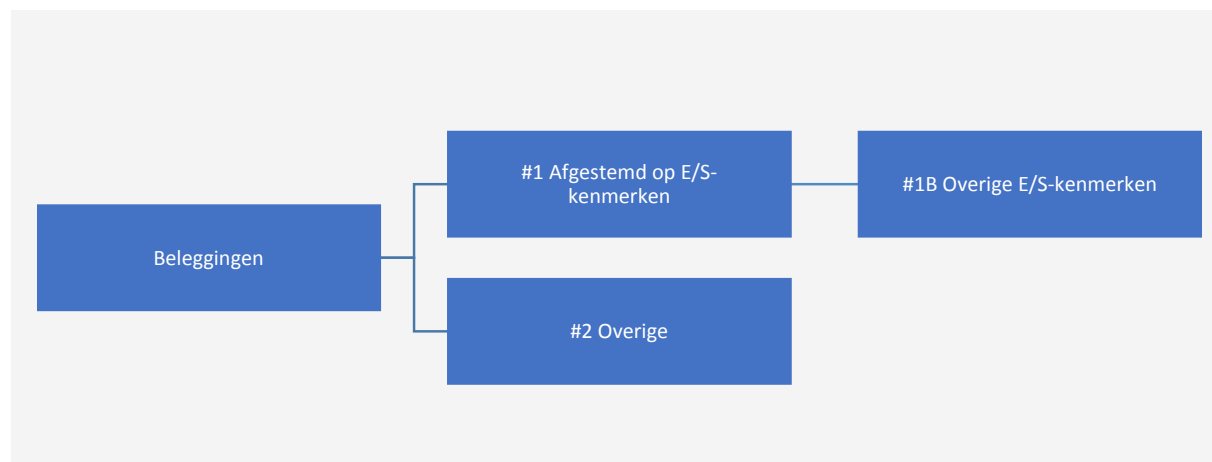
Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van

het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide

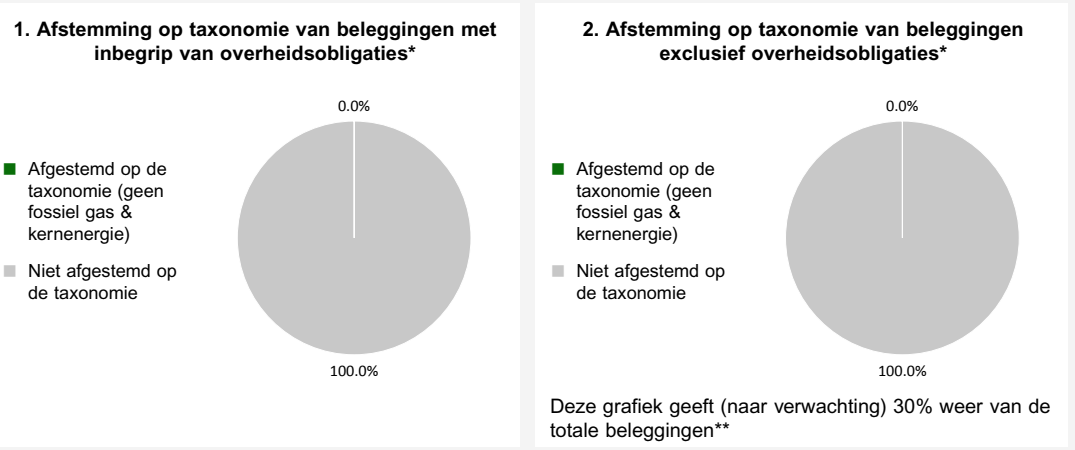
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - Global Bond LTE

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300WWLS11W0CG3K68

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____ % behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Index integration: Het fonds belegt ten minste 90% van zijn vermogen in emittenten die zijn opgenomen in zijn benchmark, vastgesteld op basis van ecologische, sociale en governancecriteria.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

ESG Index integration: percentage activa belegd in emittenten die in de benchmark zijn opgenomen.

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;

- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp);

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in staatsobligaties, die kunnen luiden in alle valuta's. Deze beleggingen worden vooral uitgegeven in ontwikkelde markten over de hele wereld. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Daarnaast belegt het fonds ten minste 90% van zijn vermogen in emittenten die zijn opgenomen in zijn benchmark, vastgesteld op basis van ecologische, sociale en governancecriteria. Eurizon Capital S.A. integreert ESG-criteria door de selectie van benchmarks die ecologische en/of sociale factoren in aanmerking nemen en die praktijken van goed bestuur volgen (zogenaamde 'ESG-benchmarks'). Eurizon Capital S.A. analyseert de methodologie die gebruikt wordt om de als de benchmark aangewezen index te berekenen om (i) afstemming op de door het product en de beleggingsstrategie gepromote ecologische of sociale kenmerken te verzekeren, en (ii) criteria voor de integratie van ESG-factoren te beoordelen ten opzichte van relevante marktindices.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- de belegging van ten minste 90% van zijn nettovermogen in emittenten die zijn opgenomen in zijn benchmark

- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 90% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

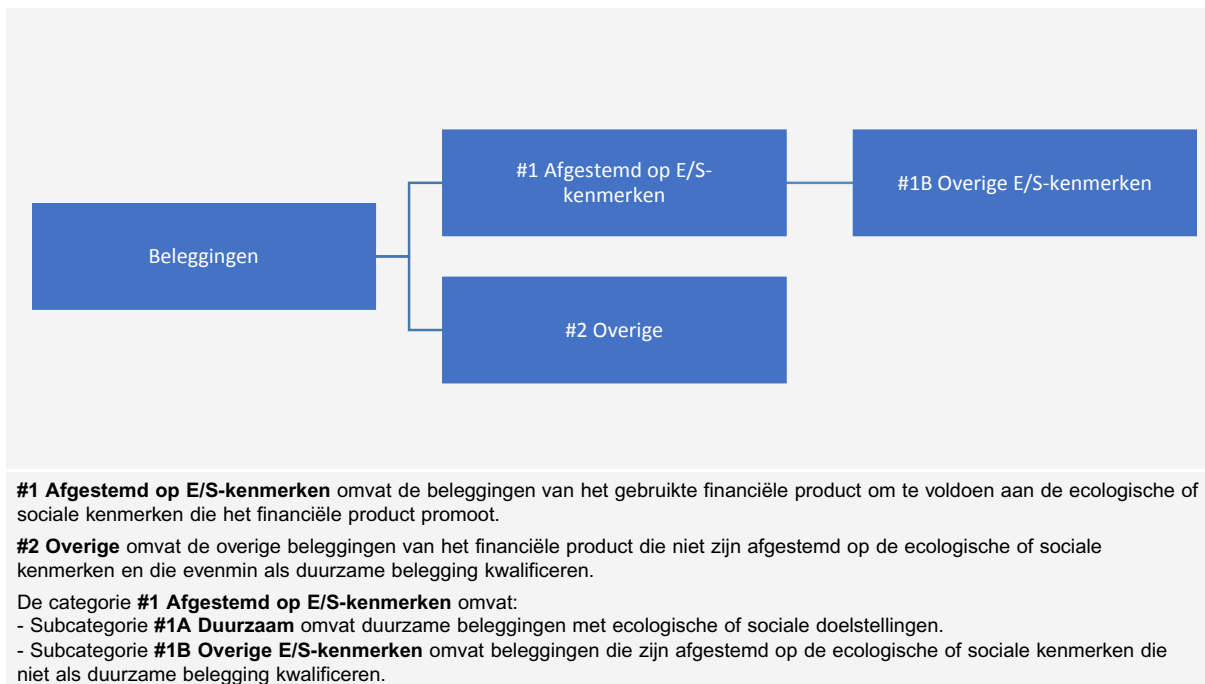
- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

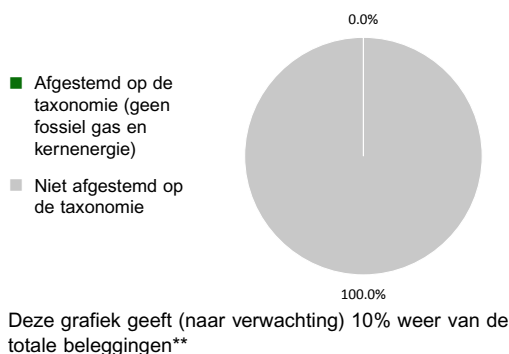
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De volgende specifieke index is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot: Bloomberg MSCI Global Treasury Core Currencies Sustainability Index.

Referentiebenchmark zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

● Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De referentiebenchmark wordt continu afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die door het fonds worden gepromoot volgens zijn strategie, en het fonds belegt ten minste 90% van zijn vermogen in emittenten die zijn opgenomen in de referentiebenchmark

● Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Eurizon Capital S.A. heeft specifieke monitoring- en controlemaatregelen geïmplementeerd om ervoor te zorgen dat het fonds continu ten minste 90% van zijn activa belegt in emittenten die in de referentiebenchmark zijn opgenomen.

● In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De Bloomberg MSCI Global Treasury Core Currencies Sustainability Index is een benchmark van in meerdere valuta's luidende overheidsobligaties van beleggingskwaliteit met vaste rente, uitgegeven door emittenten uit ontwikkelde landen en opkomende markten. De index omvat effecten met een resterende looptijd tot de eindvervaldatum van minstens één jaar. Daarnaast zijn er in de index emittenten opgenomen met een MSCI ESG-rating van BBB of hoger. Emittenten zonder rating worden uitgesloten.

De index is gebaseerd op de Bloomberg Global Treasury Index, zijn moederindex.

● Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Raadpleeg voor meer informatie over de gebruikte methodologie voor de berekening van de aangewezen index de methodologie die is beschreven op de website van de indexprovider (<https://www.msci.com/our-solutions/indexes/bloomberg-msci-esg-fixed-income-indexes>).



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Global Cautious Allocation**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
391200PPGQHCZSODHP04

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ %	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 5,00% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☒ met een sociale doelstelling
	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

● **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- ☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:
- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
 - positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in bedrijfs- en staatsobligaties en, in ondergeschikte mate, in aandelen. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief China en de opkomende markten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 5% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)

(ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)

- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 5%

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

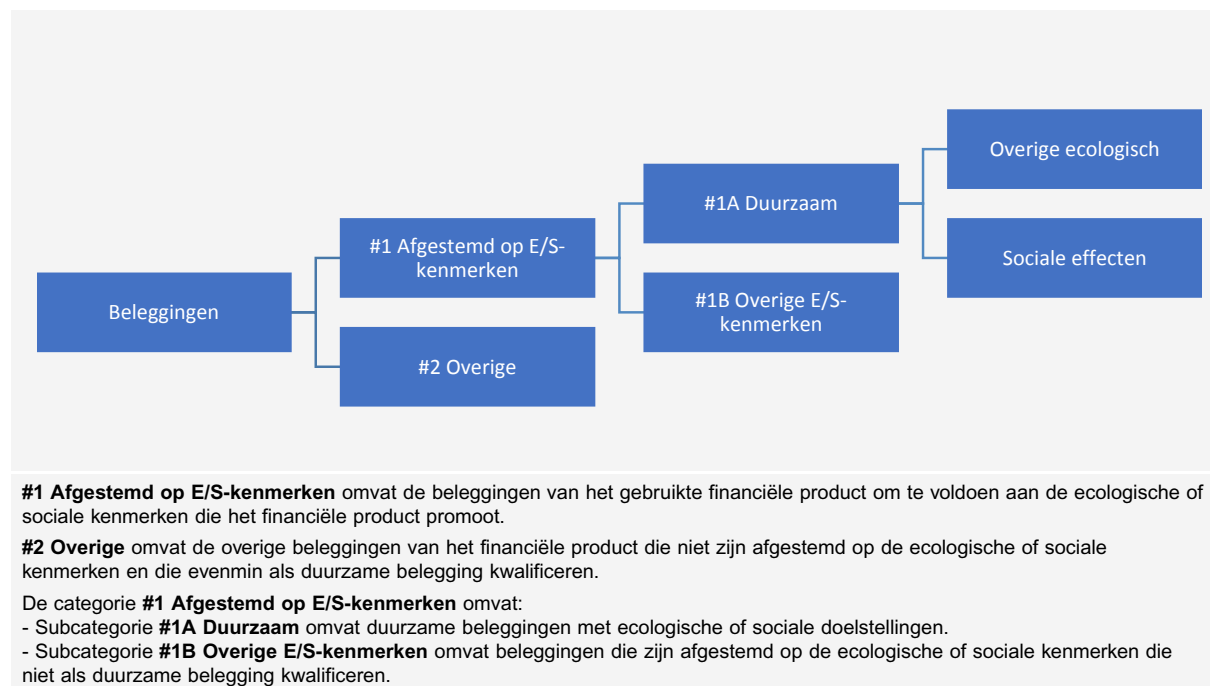
- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben van 5% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer. Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen.

Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 5% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

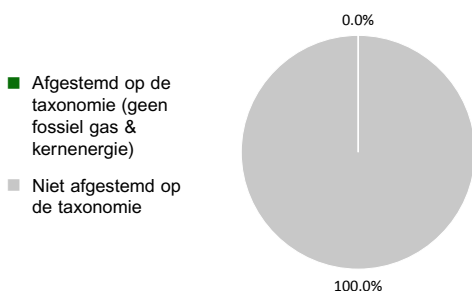
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

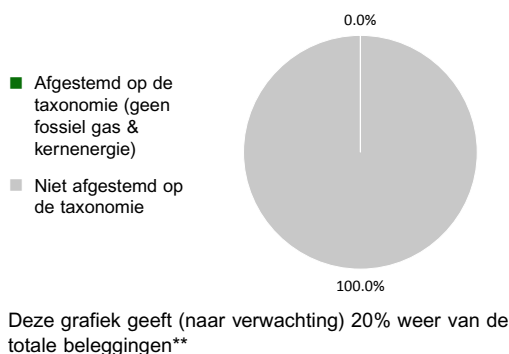
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.
** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 5% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimaandeel van 5% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Productbenaming: Eurizon Fund - Global Equity

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
391200OMHPU2MRXB0Z02

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 25,00% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te beleggen in bedrijfsemissanten die slagen voor een negatief screeningproces, bedoeld om de emittenten uit het beleggingsuniversum uit te sluiten die actief zijn in sectoren die als 'niet verantwoordelijk' worden beschouwd en/of waarvan wordt vastgesteld dat hun gedrag aanzienlijke ecologische en/of sociale ongunstige effecten inhoudt en/of die het meest zijn blootgesteld aan duurzaamheidsrisico's ('kritieke emittenten'), en zet zich in om een minimumaandeel duurzame beleggingen te doen ('Duurzame integratie') krachtens Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR').

In het bijzonder promoot het fonds vanuit een ecologisch standpunt, door te beleggen in bedrijfsemissanten, de beperking van broeikasgasemissies en de opwekking of het verbruik van hernieuwbare energie, en, vanuit een sociaal standpunt, de eerbiediging van sociale en arbeidsnormen en van mensenrechten.

Meer informatie over de strategie van het fonds wordt verstrekt in het deel: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?'.

● Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

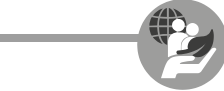
De voornaamste duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten, worden hierna beschreven.

Beperking van broeikasgasemissies:

- Geen beleggingen in ondernemingen die omzet genereren uit (i) de ontginning of de opwekking van elektriciteit uit thermische kolen voor meer dan 25% van hun omzet (of 20% als de onderneming uitbreidingsplannen heeft) of (ii) de ontginning van steenkool voor meer dan 10% van hun omzet, om op deze manier bij te dragen aan de beperking van broeikasgasemissies;

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

- Geen beleggingen in ondernemingen met een broeikasgasintensiteit boven een bepaalde tolerantiedrempel, tenzij ze over een decarbonisatiedoel beschikken (op basis van eigen verklaringen of goedgekeurd door het Science Based Target Initiative) of tenzij ten minste 5% van hun omzet is afgestemd op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van Verordening (EU) 2020/852 ('EU-taxonomie').

Opwekking of verbruik van hernieuwbare energie:

- Geen beleggingen in ondernemingen die behoren tot sectoren 'met grote klimaateffecten' (gedefinieerd op basis van de statistische classificatie van economische activiteiten ('NACE'), opgenomen tussen A-H; L) met een intensiteit energieverbruik boven een specifieke sectorale tolerantiedrempel, tenzij (i) ze hernieuwbare energie opwekken of verbruiken; of (ii) ze over een decarbonisatiedoel beschikken (op basis van eigen verklaringen of goedgekeurd door het Science Based Target Initiative); of (iii) ten minste 5% van hun omzet is afgestemd op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie.

De bovenstaande uitsluitingen gelden niet voor 'groene obligaties' en 'duurzaamheidsobligaties' bedoeld om projecten te financieren die er onder andere naar streven de klimaatopwarming tegen te gaan.

Eerbiediging van sociale en arbeidsnormen:

- Geen beleggingen in ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties ('UNGC-beginselen'), de Richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling ('OESO-richtsnoeren') voor multinationale ondernemingen, de principes van de Internationale Arbeidsorganisatie ('ILO-beginselen') en van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten ('UNGP-beginselen') schenden, zoals beoordeeld door Eurizon Capital S.A.

Eerbiediging van mensenrechten:

- Geen beleggingen in ondernemingen die gekenmerkt worden door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens (landmijnen, clusterbommen, kernwapens, verarmd uranium, biologische wapens, chemische wapens, wapens met niet-detecteerbare fragmenten; verblindende lasers; brandgevaarlijke wapens; witte fosfor).

Duurzame Integratie:

- Percentage beleggingen in duurzame bedrijfsemissanten en in obligatie-instrumenten bedoeld voor de financiering van projecten die, onder andere doelstellingen, bijdragen aan de bestrijding van de klimaatopwarming en/of aan de bevordering van sociale vooruitgang (groene/sociale/duurzaamheidsobligaties).

Tot slot promoot het fonds ook de proactieve interactie met bedrijfsemissanten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan en een effectieve communicatie met het management van bedrijven aan te moedigen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. heeft een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen ingevoerd met behulp van data verstrekt door MSCI ESG Research. Volgens die methodologie wordt de positieve bijdrage van een bedrijfsemissant aan een ecologische en/of sociale doelstelling als volgt beoordeeld:

- de mate waarin de producten en diensten of activiteiten van de emittent zijn afgestemd op de door de Verenigde Naties gepromote duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's); of
- de afstemming van de omzet en/of kapitaaluitgaven ('capex') van de emittent op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie; of
- de emittent heeft decarbonisatiedoelen vooropgesteld die overeenstemmen met een beperking van de stijging van de wereldwijde temperatuur tot 1,5°C, gevalideerd door het 'Science Based Target Initiative' ('SBTi');

op voorwaarde dat dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige ecologische of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Daarnaast beschouwt Eurizon Capital S.A. obligatie-instrumenten bedoeld om projecten te financieren die er onder andere naar streven om de klimaatopwarming tegen te gaan en sociale vooruitgang te promoten ('groene obligaties', 'sociale obligaties', 'duurzaamheidsobligaties'), uitgegeven in overeenstemming met de Green Bond Principles, de Social Bond Principles en de Sustainability Bond Guidelines, zoals gedefinieerd door de International Capital Market Association (ICMA) en het Europese kader dat gekend is als de Green Bond Standard, als duurzame beleggingen.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

Afstemming van de producten en diensten of activiteiten van een emittent op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's):

De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling. Deze doelstellingen omvatten specifiek onder andere: de bestrijding van armoede en honger; het recht op goede gezondheid, werk en onderwijs; gendergelijkheid en de vermindering van ongelijkheid; toegang tot water en energie; verstedelijking en de bevordering van veerkrachtige infrastructuur; bestrijding van de klimaatverandering; en bescherming van het milieu, inclusief het behoud van ecosystemen in het water en op het land.

De interne methodologie van Eurizon Capital S.A. streeft ernaar om via een 'positieve'/'negatieve' beoordeling emittenten te selecteren waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de 17 SDG's (d.w.z. emittenten met ten minste één SDG met een score van 2 of meer), zonder enige niet-afstemming (d.w.z. met een score van -2 of minder) op enige van de 17 SDG's.

Op basis van de door MSCI ESG Research verstrekte data wordt voor elke SDG het volgende geschat:

- de mate waarin de producten en diensten van een emittent zijn afgestemd, rekening houdend met de omzet en de potentiële ongunstige effecten ('Productafstemming');
- de mate waarin de activiteiten van een emittent zijn afgestemd (inclusief geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken en potentiële ongunstige effecten) ('Operationele afstemming').

De mate van afstemming van de emittent wordt uitgedrukt op nettobasis, d.w.z. dat er rekening wordt gehouden met de positieve/negatieve bijdrage en dat die wordt uitgedrukt op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd'. Emittenten met een score:

- van -2 of minder hebben 'Niet-afgestemde' activiteiten op de individuele SDG;
- van 2 of meer hebben 'Afgestemde' activiteiten op de individuele SDG;
- tussen -2 (uitgesloten) en 2 (uitgesloten) hebben 'Neutrale' activiteiten voor de individuele SDG.

Afstemming van de omzet en/of kapitaaluitgaven van de emittent op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie:

Om de positieve bijdrage aan ecologische doelstellingen te beoordelen, neemt de interne methodologie van Eurizon Capital S.A. in aanmerking of de omzet en/of de kapitaaluitgaven van een emittent zijn afgestemd op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie, ten minste in de volgende mate:

- 20% van de omzet;
- 5% van de omzet en 50% van de kapitaaluitgaven ('capex').

Emittenten met decarbonisatiedoelen gevalideerd door het 'Science Based Target initiative':

De interne methodologie van Eurizon Capital S.A. beschouwt een emittent als een emittent die een positieve bijdrage aan een ecologische doelstelling levert als hij wetenschappelijk onderbouwde netto-nuldoelen heeft vastgesteld die in overeenstemming zijn met een beperking van de wereldwijde temperatuurstijging tot 1,5°C en die doelen door het SBTi zijn gevalideerd.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen van het Fonds wordt berekend als het gewicht van emittenten met: (i) een positieve netto afstemming op ten minste één van de 17 SDG's en geen netto niet-afstemming op enige van de 17 SDG's voor wat betreft hun producten en diensten of productieprocessen; of (ii) een minimale graad van afstemming op de EU-taxonomie voor wat betreft hun omzet en/of kapitaaluitgaven; of (iii) decarbonisatiedoelen die overeenstemmen met een beperking van de stijging van de wereldwijde temperatuur tot minder dan 1,5°C, gevalideerd door het SBTi, naast het gewicht van obligaties met opbrengsten aangemerkt voor de financiering van milieu- en/of sociale projecten.

● Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Het principe 'geen ernstige afbreuk doen' wordt beoordeeld door het volgende in aanmerking te nemen:

- (i) de verplichte indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in overeenstemming met de technische reguleringsnormen van Verordening (EU) 2019/2088; en
- (ii) extra waarborgen die zouden verhinderen dat een emittent als een 'duurzame belegging' zou worden beschouwd wanneer:

- zijn producten en diensten of activiteiten niet zijn afgestemd op de SDG's, beoordeeld op basis van geselecteerde kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven, inclusief de blootstelling aan controverses;
- hij de laagste ESG-rating ('CCC') heeft, toegekend door MSCI ESG Research;
- hij bepaalde minimale informatie niet bekendmaakt, in het bijzonder over zijn BKG-emissies en sociale thema's (niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen of diversiteit in de raad van bestuur).

● Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De door Eurizon Capital S.A. gedefinieerde methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen neemt de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via specifieke tolerantiedrempels voor elke indicator, zoals hierna beschreven:

# PAI	INDICATOR	TOLERANTIEDREMPEL
1	BKG-EMISSIONS	- Totale BKG-emissies (scope 1, 2 en 3) van maximaal 125 miljoen t/co2e; of - De emittent heeft (i) de validering van het doel door het SBTi ontvangen, of (ii) een op de taxonomie afgestemde omzet van ten minste 5%.
2	KOOLSTOFVOETAFDRIJF	- Maximaal 9.500 tco2e per miljoen euro belegd; of - De emittent heeft (i) de validering van het doel door het SBTi ontvangen, of (ii) een op de taxonomie afgestemde omzet van ten minste 5%.
3	BKG-INTENSITEIT VAN ONDERNEMINGEN WAARIN IS BELEGD	- Maximaal 12.000 tco2e (Scope 1, 2 en 3) per miljoen euro omzet; of - De emittent heeft (i) de validering van het doel door het SBTi ontvangen, of (ii) een op de taxonomie afgestemde omzet van ten minste 5%.

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.

# PAI	INDICATOR	TOLERANTIEDREMPEL
4	BLOOTSTELLING AAN ONDERNEMINGEN ACTIEF IN DE SECTOR FOSSIELE BRANDSTOFFEN	0%.
5	AANDEEL VERBRUIK EN OPWEKKING NIET-HERNIEUWBARE ENERGIE	De emittent heeft meer dan 0% verbruik en opwekking van hernieuwbare energie, tenzij de emittent ten minste een neutrale netto afstemming op SDG 7 heeft (die verwijst naar 'Betaalbare en schone energie').
6	INTENSITEIT ENERGIEVERBRUIK PER SECTOR MET GROTE KLIMAATEFFECTEN	- Intensiteit energieverbruik (GW/miljoen omzet) boven de sectorale drempels van: 40 voor NACE-code A; 8,500 voor NACE-code B; 40 voor NACE-code C; 200 voor NACE-code D; 15 voor NACE-code E; 10 voor NACE-code F; 15 voor NACE-code G; 30 voor NACE-code H; 15 voor NACE-code L; o - De emittent heeft (i) de validering van het doel door het SBTi ontvangen, of (ii) een op de taxonomie afgestemde omzet van ten minste 5%.
7	ACTIVITEITEN MET NEGATIEVE GEVOLGEN VOOR BIODIVERSITEITS-GEVOELIGE GEBIEDEN	De emittent heeft maximaal 20% vestigingen/activiteiten in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden tenzij de score op het gebied van bewustzijn en beheer van de emittent toegekend door het Carbon Disclosure Project (CDP) ten minste gelijk is aan 2 (op een schaal van 0-10, waarbij 10 het maximum is).
8	EMISSIONS IN WATER	Waarde onder de drempelwaarde van 105.000 ton emissies in water gegenereerd door ondernemingen waarin is belegd per miljoen euro belegd.
9	AANDEEL GEVAARLIJK AFVAL EN RADIOACTIEF AFVAL	Waarde onder de drempelwaarde van 180.000 ton gevaarlijk afval en radioactief afval gegenereerd door ondernemingen waarin is belegd per miljoen euro belegd.
10	SCHENDINGEN VAN DE BEGINSLEN VAN HET VN GLOBAL COMPACT OF VAN DE RICHTSNOEREN VOOR MULTINATIONALE ONDERNEMINGEN VAN DE ORGANISATIE VOOR ECONOMISCHE SAMENWERKING EN ONTWIKKELING (OESO).	Naleving van de volgende beginselen: Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), leidende beginselen inzake bedrijfsleven en mensenrechten (UNGP), Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) en de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO).
11	ONTBREKEN VAN PROCEDURES EN COMPLIANCEMECHANISMEN VOOR HET MONITOREN VAN DE NALEVING VAN DE BEGINSLEN VAN HET VN GLOBAL COMPACT EN DE OESO-RICHTSNOEREN VOOR MULTINATIONALE ONDERNEMINGEN	Bestaan van procedures en mechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.
12	NIET-GE Corrigeerde LOONKLOOF TUSSEN MANNEN EN VROUWEN	Maximaal 40%.
13	GENDERDIVERSITEIT IN DE RAAD VAN BESTUUR	Aanwezigheid van ten minste één vrouw in de raad van bestuur.
14	BLOOTSTELLING AAN CONTROVERSIËLE WAPENS (LANDMIJNEN, CLUSTERMUNITIE, CHEMISCHE EN BIOLOGISCHE WAPENS)	0%.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De interne methodologie van Eurizon Capital S.A. houdt rekening met ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door voor elke indicator specifieke tolerantiedrempels te definiëren, inclusief de schending van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In het bijzonder gelden emittenten met 'zeer ernstige' controverses (gelijk aan een controversescore van 0, op een schaal van 0 tot 10, waarbij 10 aangeeft dat een onderneming niet bij enige belangrijke controverses betrokken is) in verband met de schending van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, zoals bepaald door MSCI ESG Research, niet als 'duurzaam'.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, het fonds neemt specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren bepaald door beleggingsactiviteiten te beoordelen, zoals hierna beschreven.

Broeikasgasintensiteit ondernemingen waarin is belegd:

Beleggingen in ondernemingen met een hoge broeikasgasintensiteit, berekend in verhouding tot de omzet in miljoen euro.

Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen:

Beleggingen in ondernemingen die omzet genereren uit de exploratie, de ontginning of enige andere ontginningsactiviteiten, de productie, de verwerking, de opslag, de raffinage of de distributie, inclusief transport, opslag en verhandeling, van fossiele brandstoffen.

Blootstelling aan ondernemingen in sectoren met grote klimaateffecten met een hoog energieverbruik en geen opwekking en verbruik van hernieuwbare energie:

Beleggingen in ondernemingen in sectoren met grote klimaateffecten, met een hoog energieverbruik, die niet-hernieuwbare energie verbruiken en opwekken, uitgedrukt als een percentage van de totale energiebronnen van ondernemingen.

Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren:

Beleggingen in ondernemingen betrokken bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, bijv. voor wat betreft de eerbiediging van mensenrechten, de afschaffing van kinderarbeid, milieuverantwoordelijkheid en praktijken op het vlak van corruptiebestrijding.

Blootstelling aan controversiële wapens:

Beleggingen in ondernemingen betrokken bij de vervaardiging of verkoop van controversiële wapens (zoals onder andere landmijnen, clusterbommen, chemische wapens en biologische wapens).

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door tijdens de beleggingscyclus ten minste 80% van zijn vermogen te beleggen in emittenten die bijdragen aan de door het fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken.

Tijdens de beleggingscyclus belegt het fonds niet: (i) in ondernemingen die hun omzet boven hun respectieve tolerantiedrempels genereren uit de ontginning of de opwekking van elektriciteit uit thermische kolen of de ontginning van teerzanden; (ii) in ondernemingen die duidelijk direct betrokken zijn bij de vervaardiging van controversiële wapens; (iii) in ondernemingen met een broeikasgasintensiteit boven 12.000 ton koolstofdioxide-equivalent per miljoen euro omzet, behalve diegene met een decarbonisatiedoel (op basis van eigen verklaringen of goedgekeurd door het Science Based Target Initiative) of waarvan ten minste 5% van de omzet is afgestemd op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie; (iv) in ondernemingen die behoren tot sectoren 'met grote klimaateffecten' (gedefinieerd op basis van de statistische classificatie van economische activiteiten ('NACE'), opgenomen tussen A-H; L) met een intensiteit energieverbruik boven een specifieke sectorale tolerantiedrempel, behalve diegene die hernieuwbare energie opwekken of verbruiken, of over een decarbonisatiedoel beschikken (op basis van eigen verklaringen of goedgekeurd door het Science Based Target Initiative) of waarvan ten minste 5% van de omzet is afgestemd op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie; (v) in ondernemingen die de UNGC-beginselen, de OESO-richtsnoeren, de UNGP-beginselen en de ILO-beginselen schenden, zoals beoordeeld door Eurizon Capital SA; (vi) in ondernemingen met een grotere blootstelling aan ecologische, sociale en governance-risico's ('kritieke emittenten'), geselecteerd op basis van de laagste ESG-duurzaamheidsrating in het beleggingsuniversum en onderzoek uitgevoerd door Eurizon Capital S.A.

Wat de punten (i), (iii) en (iv) betreft, zijn uitzonderingen beleggingen in 'groene obligaties' en 'duurzaamheidsobligaties', uitgegeven door ondernemingen en bedoeld om projecten te financieren die er onder andere naar streven de klimaatopwarming tegen te gaan.

Het fonds zet zich in om minstens 25% te beleggen in duurzame beleggingen volgens Verordening (EU) 2019/2088 (de 'SFDR') door te beleggen in bedrijfsemittenten:

- waarvan de producten en diensten of activiteiten zijn afgestemd op de door de Verenigde Naties gepromote duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's); of
- waarvan de omzet en/of kapitaaluitgaven ('capex') zijn afgestemd op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie; of

- die decarbonisatie doelen hebben vooropgesteld die overeenstemmen met een beperking van de stijging van de wereldwijde temperatuur tot 1,5°C, gevalideerd door het 'Science Based Target Initiative' ('SBTI'), op voorwaarde dat dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige ecologische of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.
- Daarnaast worden obligatie-instrumenten bedoeld om projecten te financieren die er onder andere naar streven om de klimaatopwarming tegen te gaan en/of sociale vooruitgang te promoten ('groene obligaties', 'sociale obligaties', 'duurzaamheidsobligaties') als duurzame beleggingen beschouwd.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- de belegging van ten minste 80% van zijn activa in emittenten die bijdragen aan de door het fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken
- de aanwezigheid van ten minste 25% duurzame beleggingen
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van bedrijfsemissanten actief in sectoren die als niet 'verantwoordelijk' worden beschouwd, zoals beschreven in punt (i) en (ii) van de vorige alinea, of geïdentificeerd op basis van potentiële ongunstige effecten op duurzaamheid, zoals beschreven in punt (iii), (iv) en (v), of (vi) beschouwd als 'kritieke emittenten', zoals gedefinieerd in punt (vi) van de vorige alinea. Raadpleeg voor verder informatie over de specifieke toegepaste tolerantiedrempels het Duurzaamheidsbeleid van Eurizon Capital S.A. op eurizoncapital.com.

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Bedrijfsemissanten die goede bestuurspraktijken hanteren, zijn bedrijfsemissanten die:

- (i) onafhankelijke leden hebben in het bestuursorgaan;
- (ii) geen negatieve verklaring van de externe accountant hebben;
- (iii) geen controverses hebben met betrekking tot beginsel 10 van het United Nations Global Compact (UNGC) betreffende de inzet voor bestrijding van corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping;
- (iv) UNGC-beginsel 3 over vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen niet schenden;
- (v) geen geschillen hebben met betrekking tot UNGC-beginsel 6 over de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep;
- (vi) geen geschillen hebben met betrekking tot de naleving van de belastingwetgeving.

Deze criteria worden gemonitord op basis van aanwijzingen verkregen van de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'.

De monitoring van emittenten die goede bestuurspraktijken naleven, wordt uitgevoerd door middel van speciale beleggingsbeperkingen die zowel ex-ante controle bij het voorbereiden van orders als ex-post controle bij de waardering van de portefeuilles mogelijk maken.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

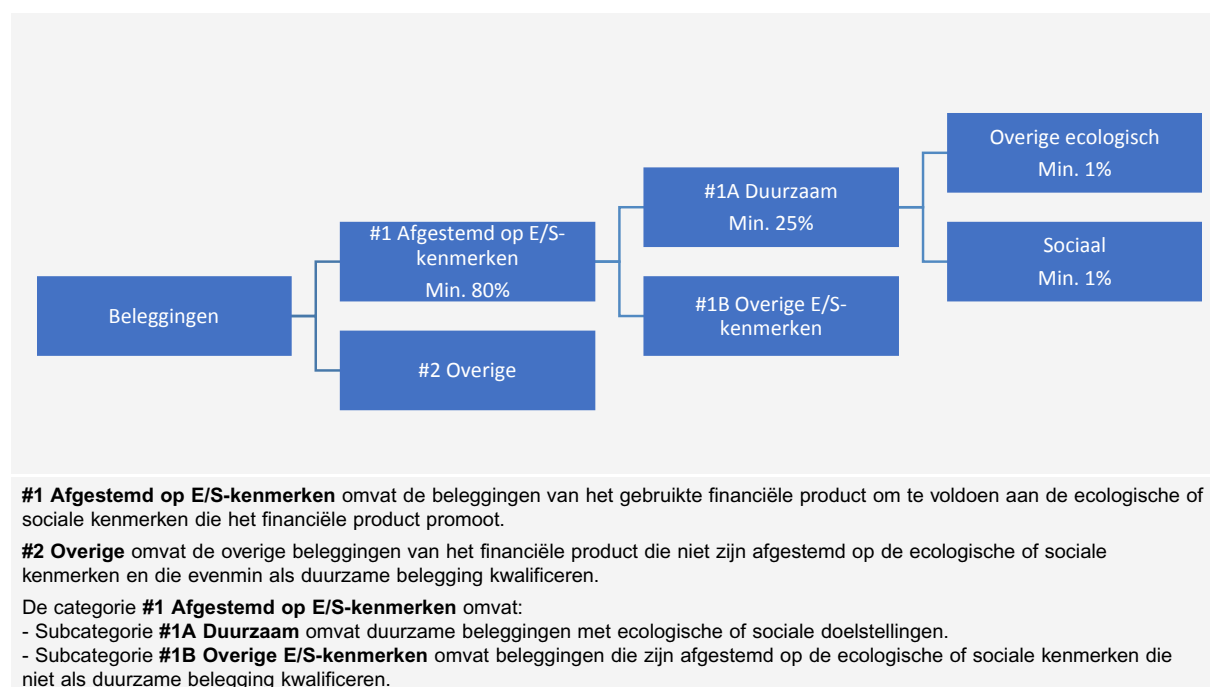
Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken; beleggingen afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken vertegenwoordigen ten minste 80% van de nettoactiva van het Fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Het fonds zet zich in om ten minste 25% duurzame beleggingen te doen (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De onderliggende beleggingen van het Fonds houden dus geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen in de zin van

Verordening (EU) 2020/852 0%. Het Fonds kan echter beleggen in ecologisch duurzame activa geselecteerd volgens zijn beleggingsbeleid, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het Fonds.

De geplande activa-allocatie voor het fonds wordt weergegeven in het volgende diagram:



● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds maakt gebruik van financiële derivaten voor risicoafdekking en voor andere doeleinden dan afdekking. Hun gebruik draagt alleen bij aan het nastreven van de ecologische/sociale kenmerken van het fonds op individuele emittenten (of een mandje van bedrijfsemissanten) die zelf ecologische en/of sociale kenmerken promoten of als duurzaam worden beschouwd.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

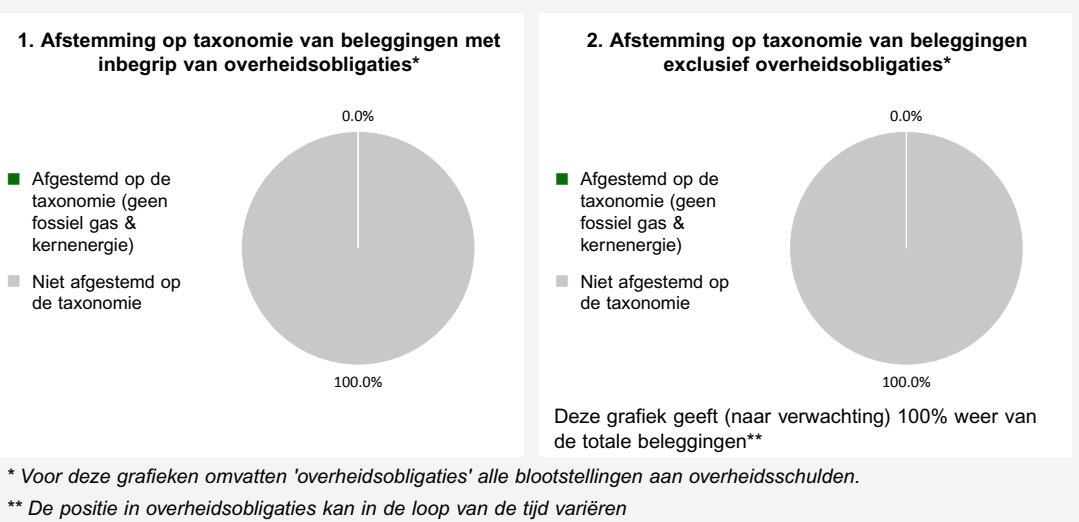
Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 25% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Inbegrepen in '#2 Overige' zijn (i) gehouden liquide middelen; (ii) andere derivaten dan degene die verwijzen naar bedrijfsemissanten die ecologische en/of sociale kenmerken promoten of die als duurzaam worden beschouwd; en (iii) instrumenten, zoals total return swaps, die worden gebruikt met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Er zijn geen minimumgaranties of ecologische of sociale waarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Global Equity Infrastructure**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300SYG2YH766FGV02

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☐ met een sociale doelstelling
	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Het fonds integreert ESG-factoren in de opbouw van de portefeuille. Daarbij streeft het fonds naar een hogere gewogen ESG-score (zoals bepaald door MSCI ESG Research) ten opzichte van zijn benchmark. De koolstofintensiteit drukt de koolstofefficiëntie van de portefeuille van het fonds en van zijn benchmark uit, door het volume koolstofuitstoot (in absolute ton CO₂) te meten per dollar omzet die door de bedrijfsemissanten wordt gegenereerd.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd. Koolstofvoetafdruk: directe (d.w.z.: deelgebied 1) en indirecte (d.w.z.: deelgebied 2) uitstoot van koolstofdioxide (CO2) gegenereerd door de emittenten waarin wordt belegd, uitgedrukt als gewogen gemiddelde van de CO2-intensiteit (wat hun gegenereerde omzet betreft) volgens de weging van elke bedrijfsemittent in de portefeuille.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

● *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in effecten van bedrijven waarvan de activiteiten zijn gerelateerd aan de infrastructuursector, zoals eigendom, beheer, exploitatie en gebruik van infrastructuur of die dergelijke activiteiten financieren. Deze bedrijven kunnen overal ter wereld zijn gevestigd, inclusief China en andere opkomende markten. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt

rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Het fonds neemt bij het proces voor de samenstelling van de portefeuille ook beoordelingen in aanmerking over de gemeten intensiteit van de directe (d.w.z.: deelgebied 1) en indirecte (d.w.z.: Deelgebied 2) uitstoot van koolstofdioxide (CO2) die wordt gegenereerd door bedrijfsemissanten (per dollar gegenereerde omzet), om een lagere koolstofvoetafdruk te verkrijgen dan die van zijn benchmark.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- nastreven van een lagere gewogen koolstofintensiteit (zoals bepaald door MSCI ESG Research) dan die van zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

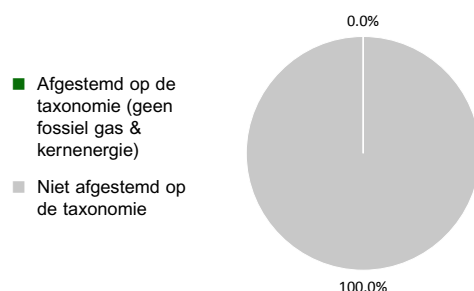
● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

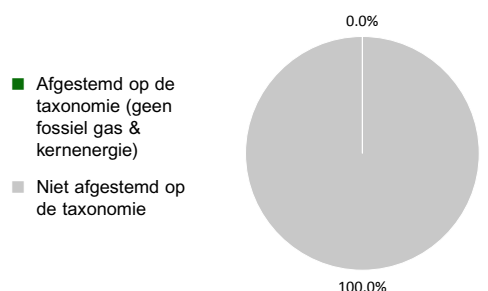
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - Global Multi Credit

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
5493001INX5MYSRJTV14

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ %	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 5,00% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☒ met een sociale doelstelling
	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

● ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in een ruim scala van bedrijfsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's. Het fonds kan in aanzienlijke mate beleggen in obligaties onder beleggingskwaliteit. Deze beleggingen zijn afkomstig uit de hele wereld, inclusief China en andere opkomende markten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode die ten minste 80% van beleggingen in alle activaklassen behandelt.

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds er immers naar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 5% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode die ten minste 80% van de beleggingen in alle activaklassen behandelt.
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn beleggingsuniversum
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 5%

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emissanten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emissanten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emissanten.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

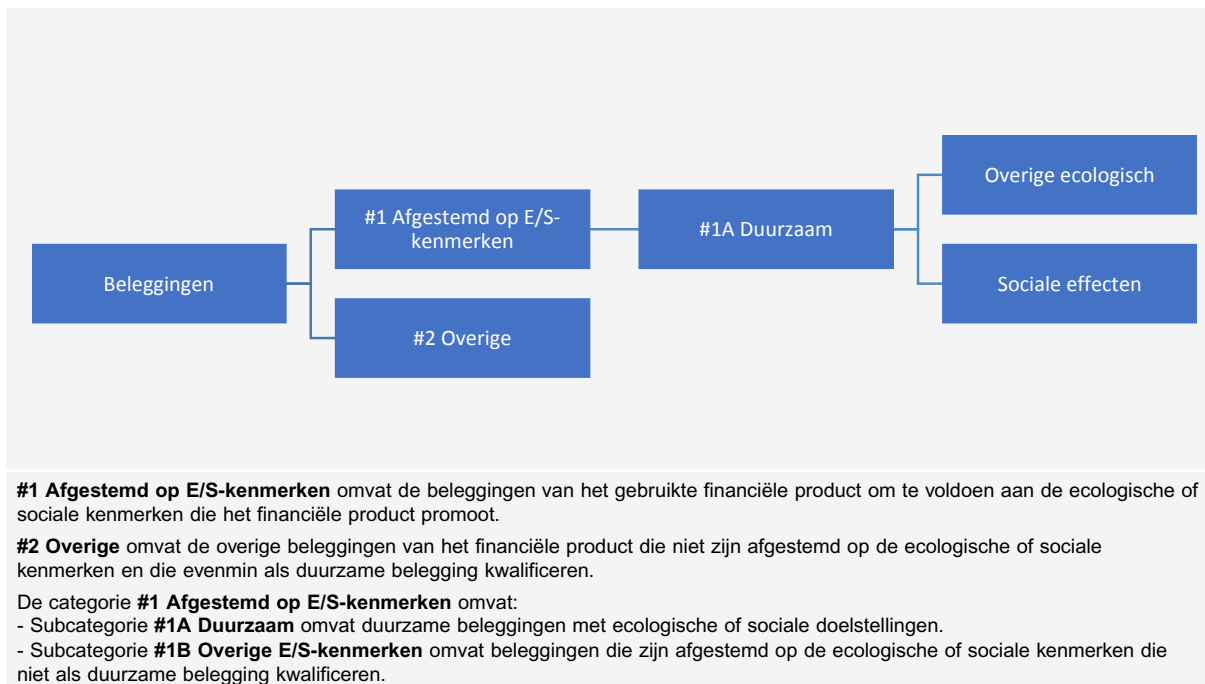
Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 5% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 5% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

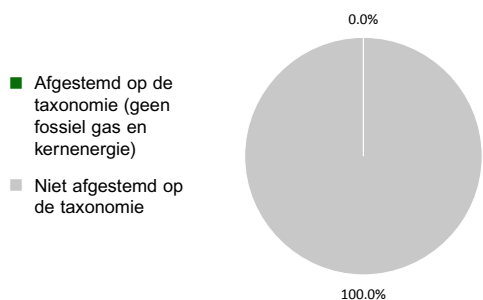
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 5% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimaandeel van 5% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Productbenaming: Eurizon Fund - Green Euro Credit

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300X4GW71BE843C97

Duurzame beleggingsdoelstelling

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ Ja	☐ ☐ Nee
☒ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: 80,00%	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van __% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☒ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: __%	☐ met een sociale doelstelling
	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product is een beter rendement behalen dan de markten voor groene bedrijfsobligaties in euro (zoals gemeten door de Bloomberg MSCI Euro Corporate Green Bond 5% Capped Index) en tegelijkertijd een positieve impact op het milieu bewerkstelligen.

De duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald door ten minste 80% van de portefeuille in groene obligaties te beleggen.

Het fonds belegt vooral in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit die luiden in euro en zijn uitgegeven voor de financiering van klimaat- en milieuvriendelijke projecten zoals duurzame energie, energie-efficiëntie, vervuilingspreventie, schoon transport, waterbeheer, circulaire economie, biodiversiteitsbehoud en groene bouw (groene obligaties). Het fonds belegt normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten van beleggingskwaliteit, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die zijn uitgegeven voor de financiering van maatschappelijk verantwoorde en klimaat- en milieuvriendelijke projecten.

In het bijzonder wordt er bij de selectie van effecten gebruikgemaakt van een due diligence-programma voor de afstemming op de Green Bond Principles (GBP) zoals vastgelegd door de International Capital Market Association (ICMA) en het in ontwikkeling zijnde Green Bond Standard (GBS)-kader van de EU. Het onderliggende project van de groene uitgifte wordt grondig geanalyseerd met objectieve en subjectieve beoordelingen. Het analyseproces gaat gepaard met (i) een objectieve analyse van het doel van de gefinancierde projecten en (ii) een subjectieve beoordeling van de methoden voor projectbeheer, de organisatiestructuur van de emittent, de ecologische voetafdruk, met bijzondere aandacht voor transparantie en de kwaliteit van de verslaggeving.

De monitoring van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds wordt uitgevoerd door de limieten te controleren die door zijn beleggingsbeleid zijn vastgesteld, zowel bij de voorbereiding van orders (zogenaamde ex-ante controle) als bij de waardering van portefeuilles (zogenaamde ex-post controle).

Het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds wordt berekend als het gewogen gemiddelde van groene obligaties in de portefeuille.

Het fonds belegt echter niet in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt?**

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

Impact belegging: weging in het fonds van de bedrijfsobligaties of overheidseffecten die uitsluitend zijn uitgegeven voor de financiering van klimaat- en milieuvriendelijke projecten zoals duurzame energie, energie-efficiëntie, vervuilingspreventie, schoon transport, waterbeheer, circulaire economie, biodiversiteitsbehoud en groene bouw (groene obligaties of andere vergelijkbare instrumenten zoals sociale obligaties en duurzame obligaties).

● **Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

● *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens);
- aandeel van het verbruik van niet-hernieuwbare energie: verbruik door bedrijven waarin wordt belegd van energie uit niet-hernieuwbare bronnen in vergelijking met hernieuwbare energiebronnen (zoals waterkracht, windenergie, zonne-energie of geothermische energie...), uitgedrukt als een percentage van de totale energie van enige gebruikte bronnen;
- aandeel van de productie van niet-hernieuwbare energie: productie door bedrijven waarin wordt belegd van energie uit niet-hernieuwbare bronnen in vergelijking met hernieuwbare energiebronnen (zoals waterkracht, windenergie, zonne-energie of geothermische energie...), uitgedrukt als een percentage van de totale energie van enige geproduceerde bronnen;

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp);
- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten: aanwezigheid van sociale schendingen in elk land van internationale verdragen, principes van de VN of lokale reglementering.

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in een specifiek deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling om normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen te beleggen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten van beleggingskwaliteit, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die zijn uitgegeven voor de financiering van sociale en klimaat- en milieuvriendelijke projecten ('groene obligaties'). Het overige deel van het vermogen van het fonds kan in andere activa worden belegd die niet per se als duurzaam worden beschouwd.

Het fonds streeft naar meetbare positieve sociale of ecologische impact, alsook naar winst een financieel rendement. Het fonds sluit emittenten uit die geen deugdelijk bestuur hebben.

De analyse van ESG-factoren is bovendien een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds. Het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in

verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. De uitsluiting van de stoomkool- en teerzandensector geldt niet in het geval van groene obligatiefondsen die zijn gericht op het financieren van de energietransitie en op het bestrijden van de opwarming van de aarde.

Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Daarnaast belegt het fonds niet in bedrijfsemittenten die uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks schenden krachtens artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:

- (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
- (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak;
- (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de beginselen van het VN Global Compact (Global Compact van de Verenigde Naties) schenden;
- (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de OESO-richtsnoeren (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) schenden;
- (v) ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
- (vi) ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;
- (vii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en
- (viii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh.

Er is geen minimaal aandeel van beleggingen dat op een specifieke milieudoelstelling of -activiteit is afgestemd. Het minimaal aandeel van duurzame beleggingen dat bijdraagt aan milieudoelstellingen krachtens de EU-taxonomie bedraagt dan ook 0%.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die zijn gebruikt voor het selecteren van de beleggingen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen, zijn:

- om normaliter minstens 80% van zijn totale nettovermogen te beleggen in schuld en schuldgerelateerde instrumenten van beleggingskwaliteit, met inbegrip van geldmarktinstrumenten, die zijn uitgegeven voor de financiering van sociale en klimaat- en milieuvriendelijke projecten ('groene obligaties');
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de emittenten die actief zijn in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze niet 'sociaal en ecologisch verantwoord' zijn. De uitsluiting van de stoomkool- en teerzandensector geldt niet in het geval van groene obligatiefondsen die zijn gericht op het financieren van de energietransitie en op het bestrijden van de opwarming van de aarde.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten');
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van bedrijfsemittenten die uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks schenden krachtens artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:
 - (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
 - (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de beginselen van het VN Global Compact (Global Compact van de Verenigde Naties) schenden;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de OESO-richtsnoeren (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) schenden;
 - (v) ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
 - (vi) ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;
 - (vii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en
 - (viii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh.

● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Bedrijfsemittenten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het

betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

Het fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling en belegt ten minste 80% van zijn totale nettovermogen in duurzame beleggingen (#1 Duurzaam).

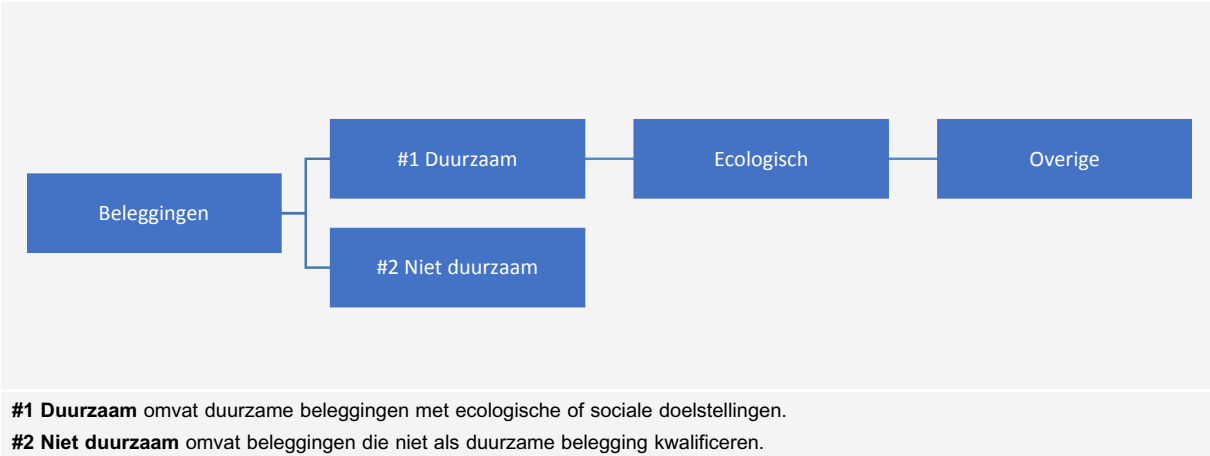
Ecologisch duurzame beleggingen vertegenwoordigen ten minste 80% van zijn totale nettovermogen.

Er is voor sociaal duurzame beleggingen geen minimale beleggingslimiet voorzien.

Het fonds kan tot 25% van zijn nettovermogen beleggen in andere activa die niet per se als duurzaam worden beschouwd (#2 Niet duurzaam). 'Niet duurzame' beleggingen verhinderen echter niet dat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt. Gezien de aard van deze beleggingen gelden er geen minimale ecologische of sociale waarborgen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder 'Niet duurzaam': (i) enige andere activa volgens het beleggingsbeleid van het fonds; (ii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om extra beleggingsblootstelling te verwerven volgens zijn beleggingsbeleid en zijn duurzame beleggingsdoelstelling; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer, zoals beschreven in het prospectus van het fonds.

Het fonds kan beleggen in activiteiten die bijdragen aan een milieudoelstelling zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.



- **Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?**

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen, in overeenstemming met zijn beleggingsbeleid en zijn duurzame beleggingsdoelstelling.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Er is geen minimumaandeel van beleggingen dat op een specifieke milieudoelstelling of -activiteit is afgestemd. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen dat bijdraagt aan milieudoelstellingen krachtens de EU-taxonomie bedraagt dan ook 0%.

Het fonds kan beleggen in activiteiten die bijdragen aan een milieudoelstelling zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie 1?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee



● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Er is voor beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten geen minimale beleggingslimiet voorzien. Het fonds kan beleggen in activiteiten die bijdragen aan een milieudoelstelling zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.

1 Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



Wat is het minimaal aandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling en ecologisch duurzame beleggingen vertegenwoordigen ten minste 80% van zijn totale nettovermogen.

Het fonds kan beleggen in activiteiten die bijdragen aan een milieudoelstelling zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.



zijn ecologisch duurzame beleggingen die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Niet van toepassing. Er is voor sociaal duurzame beleggingen geen minimale beleggingslimiet voorzien.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Niet duurzaam'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling en belegt ten minste 80% van zijn totale nettovermogen in duurzame beleggingen.

Ecologisch duurzame beleggingen vertegenwoordigen ten minste 80% van zijn totale nettovermogen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Niet duurzaam': (i) enige andere activa volgens het beleggingsbeleid van het fonds; (ii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om extra beleggingsblootstelling te verwerven volgens zijn beleggingsbeleid en zijn duurzame beleggingsdoelstelling; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer, zoals beschreven in het prospectus van het fonds.

'#2 Niet duurzame' beleggingen verhinderen echter niet dat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt. Gezien de aard van deze beleggingen gelden er geen minimale ecologische of sociale waarborgen.



Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

De speciale index die als referentiebenchmark is aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds te behalen, is: 100% Bloomberg MSCI Euro Corporate Green Bond 5% Capped Index.

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt.

● Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig rekening gehouden met duurzaamheidsfactoren dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzame beleggingsdoelstelling?

In de referentiebenchmark wordt zodanig rekening gehouden met duurzaamheidsfactoren dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds, aangezien het de prestaties meet van groene obligaties in euro (een segment van de markt voor bedrijfsobligaties).

● Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

De afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index wordt doorlopend gewaarborgd, aangezien de blootstelling van het fonds aan effecten, en dus ook zijn rendement, naar verwachting licht zal verschillen van die van de benchmark.

● In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De Bloomberg MSCI Euro Corporate Green Bond 5% Capped Index is gebaseerd op de Bloomberg Euro Corporate Aggregate Index en hij is ontworpen voor beleggers die door hun beleggingen een positieve sociale impact willen bewerkstelligen.

De index omvat groene obligaties, namelijk vastrentende effecten waarvan de opbrengst uitsluitend en formeel zal worden aangewend voor projecten of activiteiten die klimaatgerelateerde of andere ecologisch duurzame doelen promoten door hun aanwending van de opbrengst. Use-of-proceedsobligaties en projectobligaties worden beschouwd als in aanmerking komende obligaties als de aanwending van de opbrengst valt in minstens een van

zeven in aanmerking komende milieucategorieën gedefinieerd door MSCI ESG Research (alternatieve energie, energie-efficiëntie, preventie en bestrijding van verontreiniging, duurzaam water, groene bouw, klimaatadaptatie en andere).

De index biedt beleggers een objectieve en robuuste maatstaf voor de markt van de vastrentende effecten uitgegeven voor de financiering van projecten met directe voordelen voor het milieu.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Raadpleeg voor meer informatie over de gebruikte methodologie voor de berekening van de aangewezen index de methodologie die is beschreven op de website van de indexprovider

(<https://www.msci.com/our-solutions/indexes/bloomberg-msci-esg-fixed-income-indexes>).



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - Italian Equity Opportunities

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300E7MMZJW0KMF648

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 45,00% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☒ met een sociale doelstelling
	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.



● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

● **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- ☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:
- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
 - positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;

- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt voornamelijk in Italiaanse aandelen en legt daarbij het accent op small- en midcaps. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 45% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 45%

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben van 45% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen

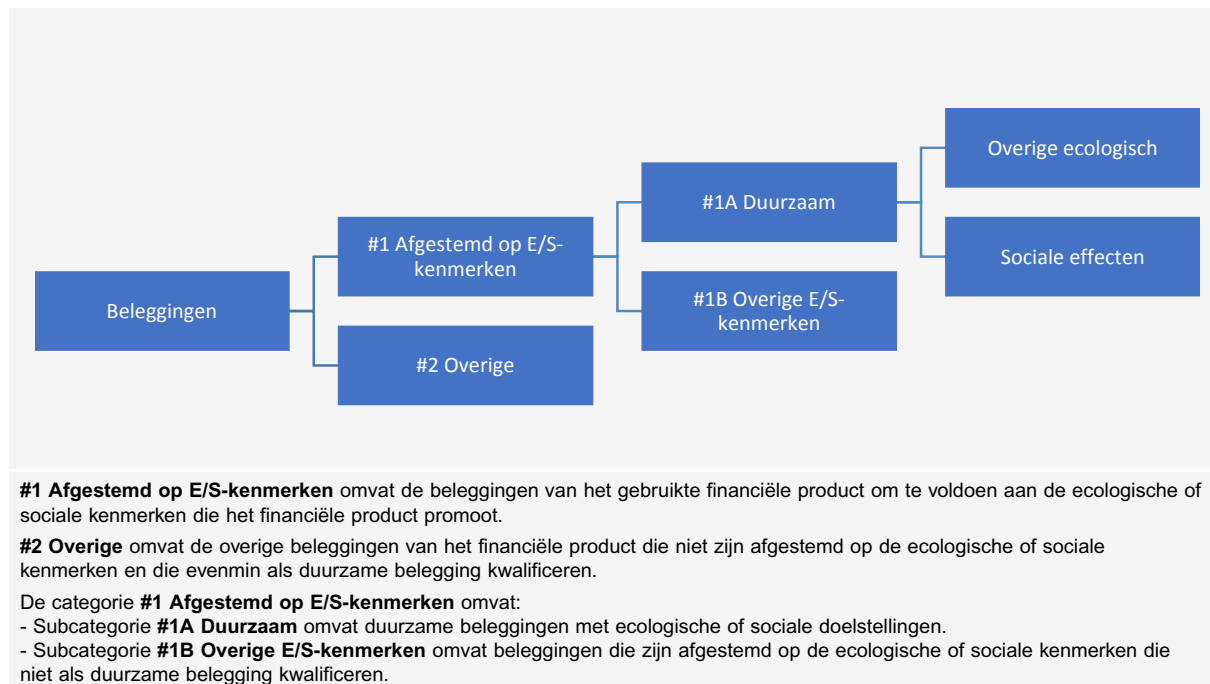
(SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 45% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

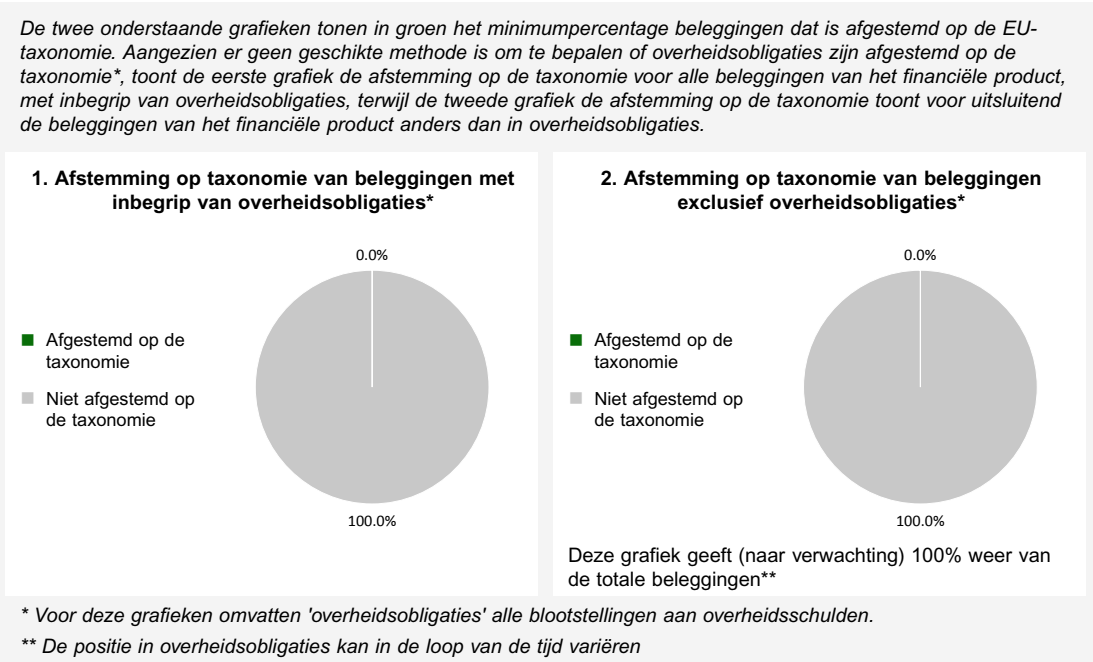
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee



● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 45% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 45% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Money Market EUR T1**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300WLXFZTHGSYM814

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____ %



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____ %



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____ % behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

Sovereign ESG integration: het fonds maakt gebruik van processen voor de selectie van overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's') van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen; daarnaast worden de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten bewaakt. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door ten minste 70% van het vermogen in dergelijke emittenten te beleggen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens. Sovereign ESG integration: percentage activa belegd in overheidsemissanten dat de screening overschrijdt op basis van (i) de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 SDG's van de VN, de mogelijk negatieve overloopeffecten bij de verwezenlijking van die doelstellingen, en (ii) de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

● *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirect BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp);
- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten: aanwezigheid van sociale schendingen in elk land van internationale verdragen, principes van de VN of lokale reglementering.

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in kortlopende obligaties van hogere beleggingskwaliteit. Deze beleggingen luiden hoofdzakelijk in euro. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Daarnaast maakt het fonds gebruik van processen voor de selectie van overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's) van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen; daarnaast worden de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten op overheidsemissanten bewaakt. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door ten minste 70% van het vermogen in dergelijke emittenten te beleggen.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er

een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- belegging van ten minste 70% van zijn nettoactiva in overheidsemissanten die gebruikmaken van de indicatoren die worden verschaft door het zogenaamde 'Rapport over Duurzame Ontwikkeling', dat beoordeelt in welke mate elk land vooruitgang heeft geboekt in de verwezenlijking van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('Sustainable Development Goals of SDG's') van de Verenigde Naties, en ook mogelijk negatieve overloopeffecten in aanmerking neemt voor de verwezenlijking van die doelstellingen
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

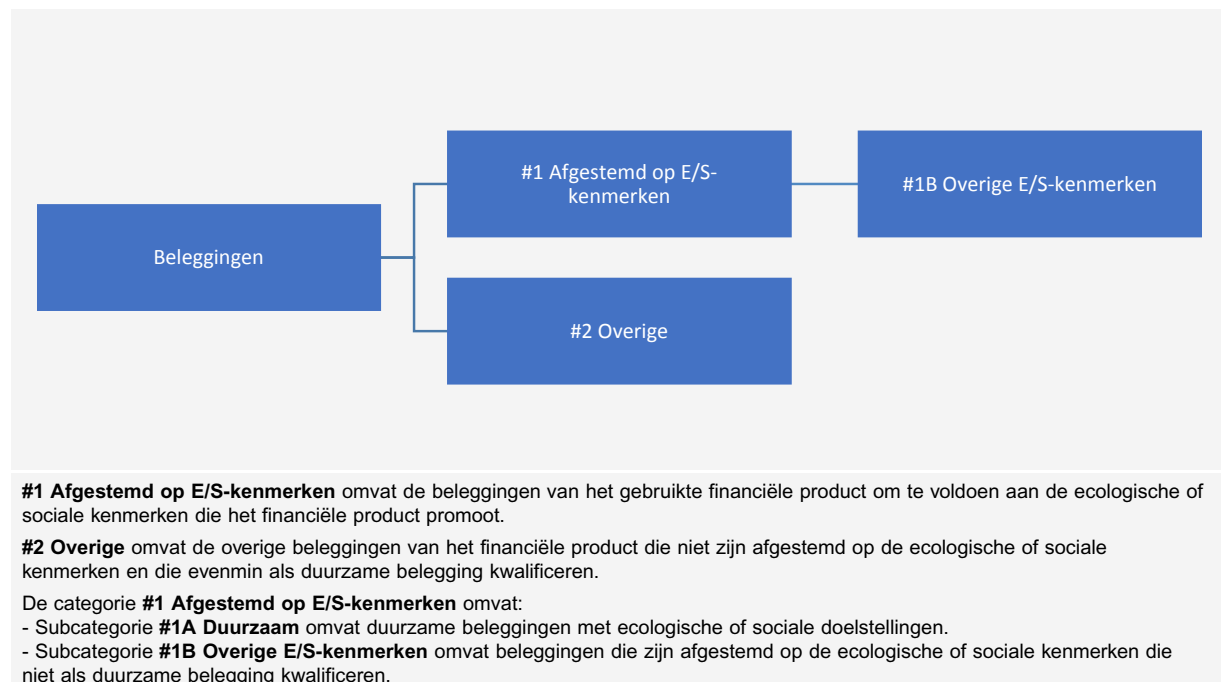
- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee



● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

● Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

● Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Niet van toepassing.

● In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

● Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - SLJ Local Emerging Markets Debt

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
5493003GXX4SNDCOBJ07

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☒ Nee
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van ____ % behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

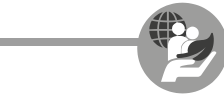
Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

● **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 fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

Niet van toepassing. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in staatsobligaties uitgegeven in opkomende markten, inclusief China en Rusland, die luiden in een lokale valuta. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn en sommige ervan kunnen uitgesproken speculatief zijn. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimumaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

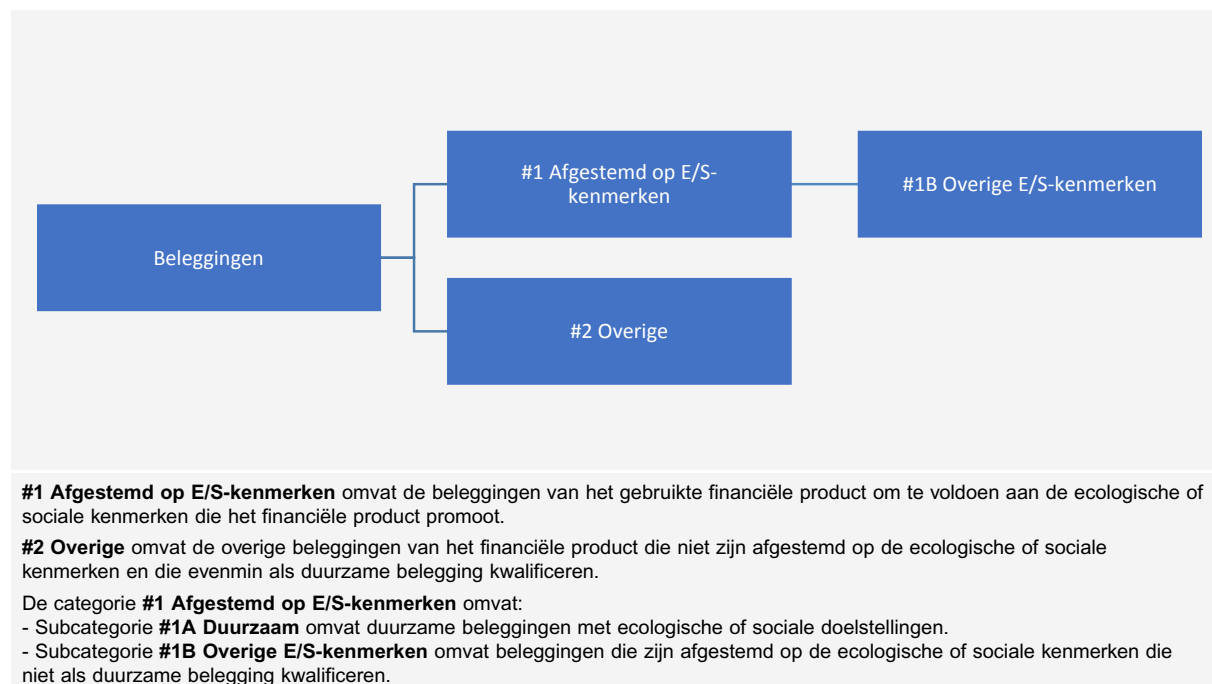
Het fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van

het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide

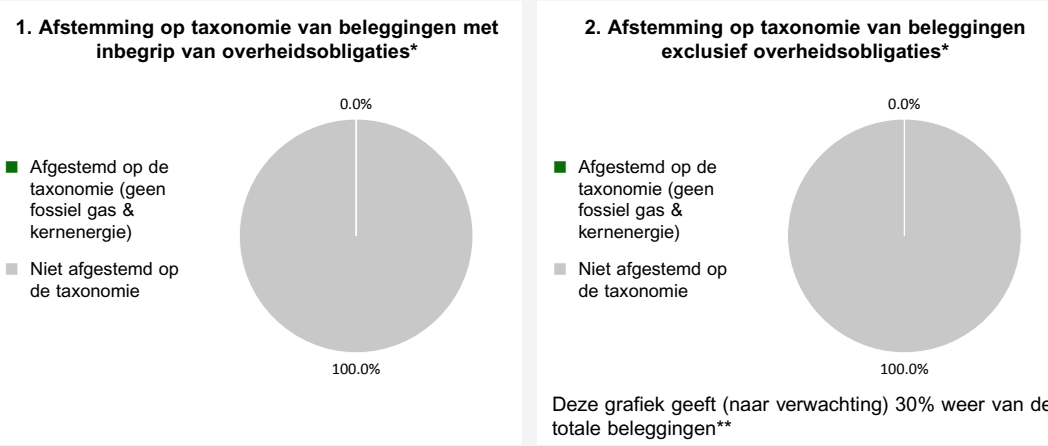
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.
** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.
Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - Sustainable Global Equity

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300RNJ0W1IVOBLO73

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____%



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van **50,00%** behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Het fonds integreert ESG-factoren in de opbouw van de portefeuille. Daarbij streeft het fonds naar een hogere gewogen ESG-score (zoals bepaald door MSCI ESG Research) ten opzichte van zijn benchmark. De koolstofintensiteit drukt de koolstofefficiëntie van de portefeuille van het fonds en van zijn benchmark uit, door het volume koolstofuitstoot (in absolute ton CO₂) te meten per dollar omzet die door de bedrijfsemissanten wordt gegenereerd.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd. Koolstofvoetafdruk: directe (d.w.z.: deelgebied 1) en indirecte (d.w.z.: deelgebied 2) uitstoot van koolstofdioxide (CO2) gegenereerd door de emittenten waarin wordt belegd, uitgedrukt als gewogen gemiddelde van de CO2-intensiteit (wat hun gegenereerde omzet betreft) volgens de weging van elke bedrijfsemissie in de portefeuille.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemissanten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed

bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

● *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;

- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;

- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in aandelen. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Het fonds neemt bij het proces voor de samenstelling van de portefeuille ook beoordelingen in aanmerking over de gemeten intensiteit van de directe (d.w.z.: deelgebied 1) en indirecte (d.w.z.: Deelgebied 2) uitstoot van koolstofdioxide (CO₂) die wordt gegenereerd door bedrijfsemissanten (per dollar gegenereerde omzet), om een lagere koolstofvoetafdruk te verkrijgen dan die van zijn benchmark.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Daarnaast belegt het fonds niet in bedrijfsemissanten die uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks schenden krachtens artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:

- (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
- (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak;
- (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de beginselen van het VN Global Compact (Global Compact van de Verenigde Naties) schenden;
- (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de OESO-richtsnoeren (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) schenden;
- (v) ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
- (vi) ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;
- (vii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en

(viii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 50% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- nastreven van een lagere gewogen koolstofintensiteit (zoals bepaald door MSCI ESG Research) dan die van zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van bedrijfsemissanten die uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks schenden krachtens artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:
 - (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
 - (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de beginselen van het VN Global Compact (Global Compact van de Verenigde Naties) schenden;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de OESO-richtsnoeren (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) schenden;
 - (v) ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
 - (vi) ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;
 - (vii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en
 - (viii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh.
- een minimumaandeel duurzame beleggingen van 50%

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emissanten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emissanten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emissanten.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emissanten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

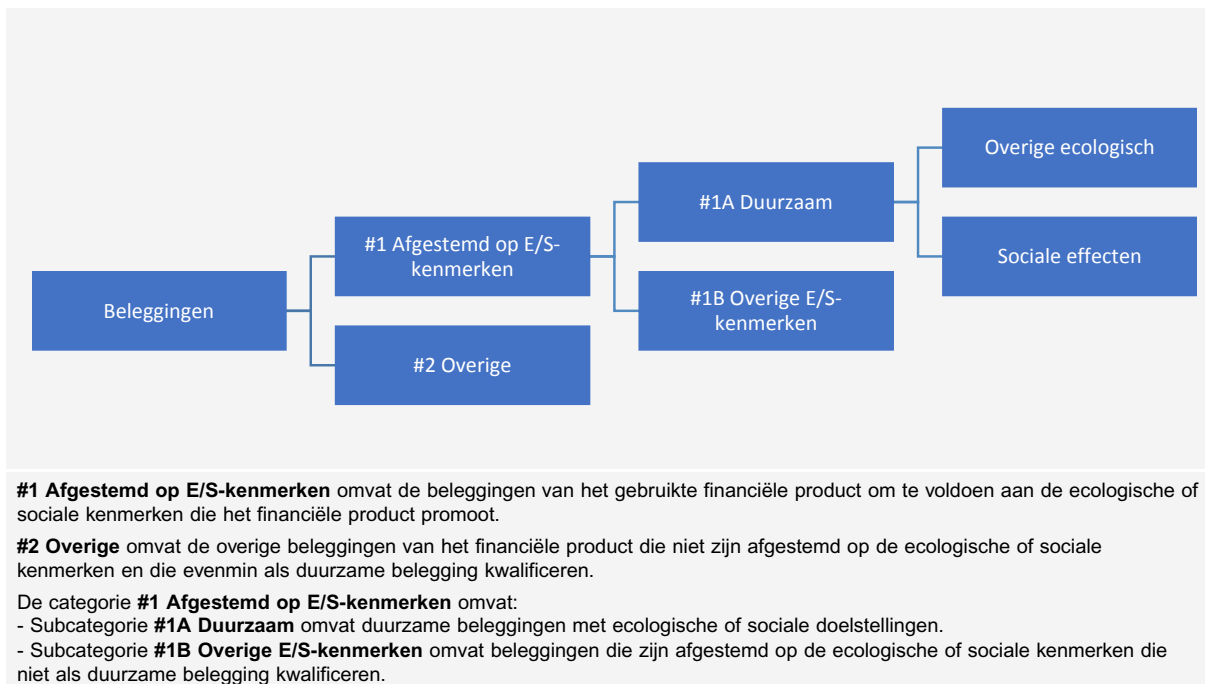
Het fonds zal een minimaandeel duurzame beleggingen hebben van 50% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emissanten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emissanten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emissanten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

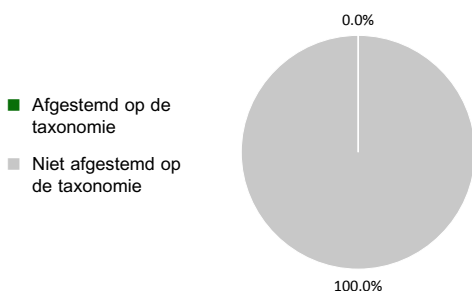
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

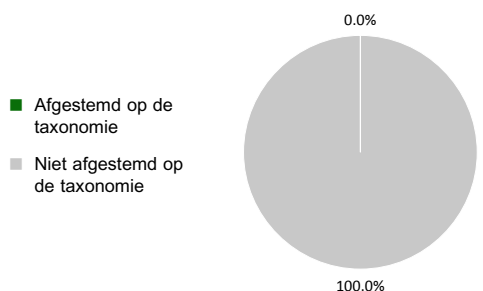
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Productbenaming: **Eurizon Fund - Sustainable Japan Equity**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
5493004XOURTUGX04P73

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nee
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 50,00% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☒ met een sociale doelstelling
	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

● **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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

● **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaier van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- ☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:
- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
 - positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;

- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in Japanse aandelen. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Daarnaast belegt het fonds niet in bedrijfsemittenten die uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks schenden krachtens artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:

- (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
- (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak;
- (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de beginselen van het VN Global Compact (Global Compact van de Verenigde Naties) schenden;
- (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de OESO-richtsnoeren (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) schenden;
- (v) ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
- (vi) ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;
- (vii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en
- (viii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 50% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii)

ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van bedrijfsemissanten die uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks schenden krachtens artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:
 - (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
 - (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de beginselen van het VN Global Compact (Global Compact van de Verenigde Naties) schenden;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de OESO-richtsnoeren (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) schenden;
 - (v) ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
 - (vi) ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;
 - (vii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en
 - (viii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh.
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 50%

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

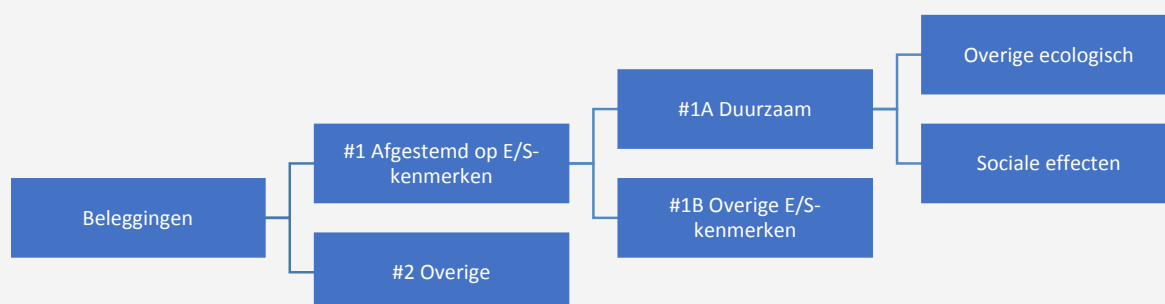
Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 50% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

● **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

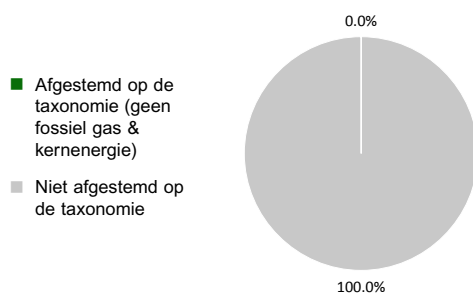
Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

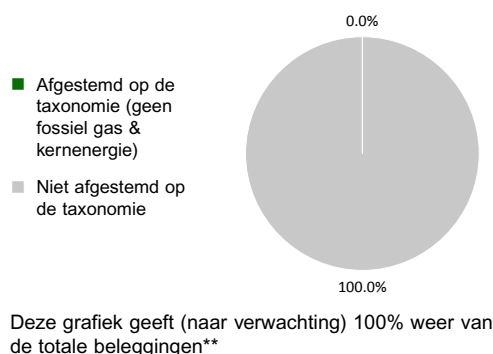
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

bijdrage leveren
aaneen
milieudoelstelling.

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
milieudoelstelling die
**geen rekening houden
met de criteria** voor
ecologisch duurzame
economische activiteiten
in het kader van de EU-
taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Referentiebenchmark zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product

● Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

voldoet aan de
ecologische of sociale
kenmerken die dat
product promoot.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**
Niet van toepassing.
- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**
Niet van toepassing.
- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**
Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: U vindt meer productspecifieke informatie op de website:
<https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - Sustainable Multiasset

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300N5ZO5BP5ICOJ03

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____%



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van **50,00%** behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemissanten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

● *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria. Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral, direct of via derivaten, in aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties die kunnen luiden in alle valuta's, en in valuta's zelf. Deze beleggingen kunnen onder beleggingskwaliteit zijn. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, inclusief de opkomende markten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds er immers naar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Daarnaast belegt het fonds niet in bedrijfsemissanten die uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks schenden krachtens artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:

- (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
- (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak;
- (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de beginselen van het VN Global Compact (Global Compact van de Verenigde Naties) schenden;
- (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de OESO-richtsnoeren (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) schenden;
- (v) ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
- (vi) ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;
- (vii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en
- (viii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh.

Het fonds heeft een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 50% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van

het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn beleggingsuniversum
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van bedrijfsemittenten die uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks schenden krachtens artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, meer specifiek:
 - (i) ondernemingen betrokken bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
 - (ii) ondernemingen betrokken bij de teelt en productie van tabak;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de beginselen van het VN Global Compact (Global Compact van de Verenigde Naties) schenden;
 - (iii) ondernemingen actief in sectoren waarvan gemeend wordt dat ze de OESO-richtsnoeren (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) schenden;
 - (v) ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
 - (vi) ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;
 - (vii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en
 - (viii) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh.
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 50%

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Bedrijfsemittenten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

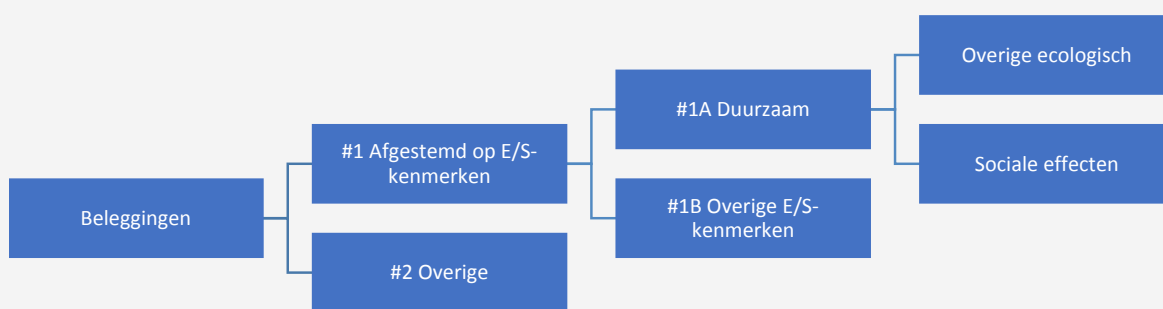
Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 50% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

● **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie 1?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

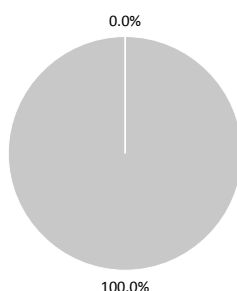
Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

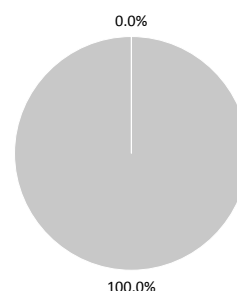
1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*

- Afgestemd op de taxonomie (geen fossiel gas & kernenergie)
■ Niet afgestemd op de taxonomie



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*

- Afgestemd op de taxonomie (geen fossiel gas & kernenergie)
■ Niet afgestemd op de taxonomie



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

● **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële

1 Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

bijdrage leveren
aaneen
milieudoelstelling.

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
milieudoelstelling die
**geen rekening houden
met de criteria** voor
ecologisch duurzame
economische activiteiten
in het kader van de EU-
taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 50% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Referentiebenchmark zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**
Niet van toepassing.
- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**
Niet van toepassing.
- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**
Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: U vindt meer productspecifieke informatie op de website:
<https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: Eurizon Fund - Systematic USA Equity

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
391200HTN32H1NAYVC86

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____%



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van **20,00%** behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te beleggen in bedrijfsemissanten die slagen voor een negatief screeningproces, bedoeld om de emittenten uit het beleggingsuniversum uit te sluiten die actief zijn in sectoren die als 'niet verantwoordelijk' worden beschouwd en/of waarvan wordt vastgesteld dat hun gedrag aanzienlijke ecologische en/of sociale ongunstige effecten inhoudt en/of die het meest zijn blootgesteld aan duurzaamheidsrisico's ('kritieke emittenten'), en zet zich in om een minimumaandeel duurzame beleggingen te doen ('Duurzame integratie') krachtens Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR').

In het bijzonder promoot het fonds vanuit een ecologisch standpunt, door te beleggen in bedrijfsemissanten, de beperking van broeikasgasemissies en de opwekking of het verbruik van hernieuwbare energie, en, vanuit een sociaal standpunt, de eerbiediging van sociale en arbeidsnormen en van mensenrechten.

Het fonds streeft er ook naar een portefeuille samen te stellen met een lagere koolstofvoetafdruk dan die van zijn benchmark. De koolstofvoetafdruk wordt berekend als het gewogen gemiddelde van directe (Scope 1) en indirecte (Scope 2) koolstofemissies (in absolute ton CO₂) per dollar omzet gegenereerd door bedrijfsemissanten (zoals bepaald op basis van data van MSCI ESG Research).

Meer informatie over de strategie van het fonds wordt verstrekt in het deel: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?'.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De voornaamste duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten, worden hierna beschreven.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Beperking van broeikasgasemissies:

- Geen beleggingen in ondernemingen die omzet genereren uit (i) de ontginning of de opwekking van elektriciteit uit thermische kolen voor meer dan 25% van hun omzet (of 20% als de onderneming uitbreidingsplannen heeft) of (ii) de ontginning van teerzanden voor meer dan 10% van hun omzet, om op deze manier bij te dragen aan de beperking van broeikasgasemissies;
- Geen beleggingen in ondernemingen met een broeikasgasintensiteit boven een bepaalde tolerantiedrempel, tenzij ze over een decarbonisatiedoel beschikken (op basis van eigen verklaringen of goedgekeurd door het Science Based Target Initiative) of tenzij ten minste 5% van hun omzet is afgestemd op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van Verordening (EU) 2020/852 ('EU-taxonomie');

Koolstofvoetafdruk:

- Directe (d.w.z.: Scope 1) en indirecte (d.w.z.: Scope 2) uitstoot van koolstofdioxide (CO₂) per dollar omzet gegenereerd door bedrijfsemissanten uitgedrukt als gewogen gemiddelde.

Opwekking of verbruik van hernieuwbare energie:

- Geen beleggingen in ondernemingen die behoren tot sectoren 'met grote klimaateffecten' (gedefinieerd op basis van de statistische classificatie van economische activiteiten ('NACE'), opgenomen tussen A-H; L) met een intensiteit energieverbruik boven een specifieke sectorale tolerantiedrempel, tenzij (i) ze hernieuwbare energie opwekken of verbruiken; of (ii) ze over een decarbonisatiedoel beschikken (op basis van eigen verklaringen of goedgekeurd door het Science Based Target Initiative); of (iii) ten minste 5% van hun omzet is afgestemd op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie.

De bovenstaande uitsluitingen gelden niet voor 'groene obligaties' en 'duurzaamheidsobligaties' bedoeld om projecten te financieren die er onder andere naar streven de klimaatopwarming tegen te gaan.

Eerbiediging van sociale en arbeidsnormen:

- Geen beleggingen in ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties ('UNGC-beginselen'), de Richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling ('OESO-richtsnoeren') voor multinationale ondernemingen, de principes van de Internationale Arbeidsorganisatie ('ILO-beginselen') en van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten ('UNGP-beginselen') schenden, zoals beoordeeld door Eurizon Capital S.A.

Eerbiediging van mensenrechten:

- Geen beleggingen in ondernemingen die gekenmerkt worden door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens (landmijnen, clusterbommen, kernwapens, verarmd uranium, biologische wapens, chemische wapens, wapens met niet-detecteerbare fragmenten; verblindende lasers; brandgevaarlijke wapens; witte fosfor).

Duurzame Integratie:

- Percentage beleggingen in duurzame bedrijfsemissanten en in obligatie-instrumenten bedoeld voor de financiering van projecten die, onder andere doelstellingen, bijdragen aan de bestrijding van de klimaatopwarming en/of aan de bevordering van sociale vooruitgang (groene/sociale/duurzaamheidsobligaties).

Tot slot promoot het fonds ook de proactieve interactie met bedrijfsemissanten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan en een effectieve communicatie met het management van bedrijven aan te moedigen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. heeft een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen ingevoerd met behulp van data verstrekt door MSCI ESG Research. Volgens die methodologie wordt de positieve bijdrage van een bedrijfsemissant aan een ecologische en/of sociale doelstelling als volgt beoordeeld:

- de mate waarin de producten en diensten of activiteiten van de emittent zijn afgestemd op de door de Verenigde Naties gepromote duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's); of
- de afstemming van de omzet en/of kapitaaluitgaven ('capex') van de emittent op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie; of
- de emittent heeft decarbonisatiedoelen vooropgesteld die overeenstemmen met een beperking van de stijging van de wereldwijde temperatuur tot 1,5°C, gevalideerd door het 'Science Based Target Initiative' ('SBTi');

op voorwaarde dat dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige ecologische of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Daarnaast beschouwt Eurizon Capital S.A. obligatie-instrumenten bedoeld om projecten te financieren die er onder andere naar streven om de klimaatopwarming tegen te gaan en/en sociale vooruitgang te promoten ('groene obligaties', 'sociale obligaties', 'duurzaamheidsobligaties'), uitgegeven in overeenstemming met de Green Bond Principles, de Social Bond Principles en de Sustainability Bond Guidelines, zoals gedefinieerd door de International Capital Market Association (ICMA) en het Europese kader dat gekend is als de Green Bond Standard, als duurzame beleggingen.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

Afstemming van de producten en diensten of activiteiten van een emittent op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's):

De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling. Deze doelstellingen omvatten specifiek onder andere: de bestrijding van armoede en honger; het recht op goede gezondheid, werk en onderwijs; gendergelijkheid en de vermindering van ongelijkheid; toegang tot water en energie; verstedelijking en de bevordering van veerkrachtige infrastructuur; bestrijding van de klimaatverandering; en bescherming van het milieu, inclusief het behoud van ecosystemen in het water en op het land.

De interne methodologie van Eurizon Capital S.A. streeft ernaar om via een 'positieve'/negatieve' beoordeling emittenten te selecteren waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de 17 SDG's (d.w.z. emittenten met ten minste één SDG met een score van 2 of meer), zonder enige niet-afstemming (d.w.z. met een score van -2 of minder) op enige van de 17 SDG's.

Op basis van de door MSCI ESG Research verstrekte data wordt voor elke SDG het volgende geschat:

- de mate waarin de producten en diensten van een emittent zijn afgestemd, rekening houdend met de omzet en de potentiële ongunstige effecten ('Productafstemming');
- de mate waarin de activiteiten van een emittent zijn afgestemd (inclusief geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken en potentiële ongunstige effecten) ('Operationele afstemming').

De mate van afstemming van de emittent wordt uitgedrukt op nettobasis, d.w.z. dat er rekening wordt gehouden met de positieve/negatieve bijdrage en dat die wordt uitgedrukt op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd'. Emittenten met een score:

- van -2 of minder hebben 'Niet-afgestemde' activiteiten op de individuele SDG;
- van 2 of meer hebben 'Afgestemde' activiteiten op de individuele SDG;
- tussen -2 (uitgesloten) en 2 (uitgesloten) hebben 'Neutrale' activiteiten voor de individuele SDG.

Afstemming van de omzet en/of kapitaaluitgaven van de emittent op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie:

Om de positieve bijdrage aan ecologische doelstellingen te beoordelen, neemt de interne methodologie van Eurizon Capital S.A. in aanmerking of de omzet en/of de kapitaaluitgaven van een emittent zijn afgestemd op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie, ten minste in de volgende mate:

- 20% van de omzet;
- 5% van de omzet en 50% van de kapitaaluitgaven ('capex').

Emittenten met decarbonisatiedoelen gevalideerd door het 'Science Based Target initiative':

De interne methodologie van Eurizon Capital S.A. beschouwt een emittent als een emittent die een positieve bijdrage aan een ecologische doelstelling levert als hij wetenschappelijk onderbouwde netto-nuldoelen heeft vastgesteld die in overeenstemming zijn met een beperking van de wereldwijde temperatuurstijging tot 1,5°C en die doelen door het SBTi zijn gevalideerd.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen van het Fonds wordt berekend als het gewicht van emittenten met: (i) een positieve netto afstemming op ten minste één van de 17 SDG's en geen netto niet-afstemming op enige van de 17 SDG's voor wat betreft hun producten en diensten of productieprocessen; of (ii) een minimale graad van afstemming op de EU-taxonomie voor wat betreft hun omzet en/of kapitaaluitgaven; of (iii) decarbonisatiedoelen die overeenstemmen met een beperking van de stijging van de wereldwijde temperatuur tot minder dan 1,5°C, gevalideerd door het SBTi, naast het gewicht van obligaties met opbrengsten aangemerkt voor de financiering van milieu- en/of sociale projecten.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het principe 'geen ernstige afbreuk doen' wordt beoordeeld door het volgende in aanmerking te nemen:

- (i) de verplichte indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in overeenstemming met de technische reguleringsnormen van Verordening (EU) 2019/2088; en
- (ii) extra waarborgen die zouden verhinderen dat een emittent als een 'duurzame belegging' zou worden beschouwd wanneer:
 - zijn producten en diensten of activiteiten niet zijn afgestemd op de SDG's, beoordeeld op basis van geselecteerde kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven, inclusief de blootstelling aan controverses;
 - hij de laagste ESG-rating ('CCC') heeft, toegekend door MSCI ESG Research;
 - hij bepaalde minimale informatie niet bekendmaakt, in het bijzonder over zijn BKG-emissies en sociale thema's (niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen of diversiteit in de raad van bestuur).

● **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

De door Eurizon Capital S.A. gedefinieerde methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen neemt de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via specifieke tolerantiedrempels voor elke indicator, zoals hierna beschreven:

# PAI	INDICATOR	TOLERANTIEDREMPEL

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en

arbeidsomstandighe-
den, eerbiediging van
de mensenrechten en
bestrijding van
corruptie en omkoping.

# PAI	INDICATOR	TOLERANTIEDREMPEL
1	BKG-EMISSIONS	- Totale BKG-emissies (scope 1, 2 en 3) van maximaal 125 miljoen t/co2e; of - De emittent heeft (i) de validering van het doel door het SBTi ontvangen, of (ii) een op de taxonomie afgestemde omzet van ten minste 5%.
2	KOOLSTOFVOETAFDruk	- Maximaal 9.500 tco2e per miljoen euro belegd; of - De emittent heeft (i) de validering van het doel door het SBTi ontvangen, of (ii) een op de taxonomie afgestemde omzet van ten minste 5%.
3	BKG-INTENSITEIT VAN ONDERNEMINGEN WAARIN IS BELEGD	- Maximaal 12.000 tco2e (Scope 1, 2 en 3) per miljoen euro omzet; of - De emittent heeft (i) de validering van het doel door het SBTi ontvangen, of (ii) een op de taxonomie afgestemde omzet van ten minste 5%.
4	BLOOTSTELLING AAN ONDERNEMINGEN ACTIEF IN DE SECTOR FOSSIELE BRANDSTOFFEN	0%.
5	AANDEEL VERBRUIK EN OPWEKKING NIET-HERNIEUWBARE ENERGIE	De emittent heeft meer dan 0% verbruik en opwekking van hernieuwbare energie, tenzij de emittent ten minste een neutrale netto afstemming op SDG 7 heeft (die verwijst naar 'Betaalbare en schone energie').
6	INTENSITEIT ENERGIEVERBRUIK PER SECTOR MET GROTE KLIMAATEFFECTEN	- Intensiteit energieverbruik (GW/miljoen omzet) boven de sectorale drempels van: 40 voor NACE-code A; 8,500 voor NACE-code B; 40 voor NACE-code C; 200 voor NACE-code D; 15 voor NACE-code E; 10 voor NACE-code F; 15 voor NACE-code G; 30 voor NACE-code H; 15 voor NACE-code L; o - De emittent heeft (i) de validering van het doel door het SBTi ontvangen, of (ii) een op de taxonomie afgestemde omzet van ten minste 5%.
7	ACTIVITEITEN MET NEGATIEVE GEVOLGEN VOOR BIODIVERSITEITS-GEVOELIGE GEBIEDEN	De emittent heeft maximaal 20% vestigingen/activiteiten in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden tenzij de score op het gebied van bewustzijn en beheer van de emittent toegekend door het Carbon Disclosure Project (CDP) ten minste gelijk is aan 2 (op een schaal van 0-10, waarbij 10 het maximum is).
8	EMISSIONS IN WATER	Waarde onder de drempelwaarde van 105.000 ton emissies in water gegenereerd door ondernemingen waarin is belegd per miljoen euro belegd.
9	AANDEEL GEVAARLIJK AFVAL EN RADIOACTIEF AFVAL	Waarde onder de drempelwaarde van 180.000 ton gevaarlijk afval en radioactief afval gegenereerd door ondernemingen waarin is belegd per miljoen euro belegd.
10	SCHENDINGEN VAN DE BEGINSELEN VAN HET VN GLOBAL COMPACT OF VAN DE RICHTSNOEREN VOOR MULTINATIONALE ONDERNEMINGEN VAN DE ORGANISATIE VOOR ECONOMISCHE SAMENWERKING EN ONTWIKKELING (OESO).	Naleving van de volgende beginselen: Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), leidende beginselen inzake bedrijfsleven en mensenrechten (UNGP), Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) en de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO).
11	ONTBREKEN VAN PROCEDURES EN COMPLIANCEMECHANISMEN VOOR HET MONITOREN VAN DE NALEVING VAN DE BEGINSELEN VAN HET VN GLOBAL COMPACT EN DE OESO-RICHTSNOEREN VOOR MULTINATIONALE ONDERNEMINGEN	Bestaan van procedures en mechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.
12	NIET-GEcorrigeerde LOONKLOOF TUSSEN MANNEN EN VROUWEN	Maximaal 40%.
13	GENDERDIVERSITEIT IN DE RAAD VAN BESTUUR	Aanwezigheid van ten minste één vrouw in de raad van bestuur.
14	BLOOTSTELLING AAN CONTROVERSIËLE WAPENS (LANDMIJNEN, CLUSTERMUNITIE, CHEMISCHE EN BIOLOGISCHE WAPENS)	0%.

- **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

De interne methodologie van Eurizon Capital S.A. houdt rekening met ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door voor elke indicator specifieke tolerantiedrempels te definiëren, inclusief de schending van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In het bijzonder gelden emittenten met 'zeer ernstige' controverses (gelijk aan een controversescore van 0, op een schaal van 0 tot 10, waarbij 10 aangeeft dat een onderneming niet bij enige belangrijke controverses betrokken is) in verband met de schending van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, zoals bepaald door MSCI ESG Research, niet als 'duurzaam'.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, het fonds neemt specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren bepaald door beleggingsactiviteiten te beoordelen, zoals hierna beschreven.

Broeikasgasintensiteit ondernemingen waarin is belegd:

Beleggingen in ondernemingen met een hoge broeikasgasintensiteit, berekend in verhouding tot de omzet in miljoen euro.

Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen:

Beleggingen in ondernemingen die omzet genereren uit de exploratie, de ontginning of enige andere ontginningsactiviteiten, de productie, de verwerking, de opslag, de raffinage of de distributie, inclusief transport, opslag en verhandeling, van fossiele brandstoffen.

Blootstelling aan ondernemingen in sectoren met grote klimaateffecten met een hoog energieverbruik en geen opwekking en verbruik van hernieuwbare energie:

Beleggingen in ondernemingen in sectoren met grote klimaateffecten, met een hoog energieverbruik, die niet-hernieuwbare energie verbruiken en opwekken, uitgedrukt als een percentage van de totale energiebronnen van ondernemingen.

Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren:

Beleggingen in ondernemingen betrokken bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, bijv. voor wat betreft de eerbiediging van mensenrechten, de afschaffing van kinderarbeid, milieuverantwoordelijkheid en praktijken op het vlak van corruptiebestrijding.

Blootstelling aan controversiële wapens:

Beleggingen in ondernemingen betrokken bij de vervaardiging of verkoop van controversiële wapens (zoals onder andere landmijnen, clusterbommen, chemische wapens en biologische wapens).

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door tijdens de beleggingscyclus ten minste 80% van zijn vermogen te beleggen in emittenten die bijdragen aan de door het fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken.

Tijdens de beleggingscyclus belegt het fonds niet: (i) in ondernemingen die hun omzet boven hun respectieve tolerantiedrempels genereren uit de ontginning of de opwekking van elektriciteit uit thermische kolen of de ontginning van teerzanden; (ii) in ondernemingen die duidelijk direct betrokken zijn bij de vervaardiging van controversiële wapens; (iii) in ondernemingen met een broeikasgasintensiteit boven 12.000 ton koolstofdioxide-equivalent per miljoen euro omzet, behalve diegene met een decarbonisatiedoel (op basis van eigen verklaringen of goedgekeurd door het Science Based Target Initiative) of waarvan ten minste 5% van de omzet is afgestemd op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie; (iv) in ondernemingen die behoren tot sectoren 'met grote klimaateffecten' (gedefinieerd op basis van de statistische classificatie van economische activiteiten ('NACE'), opgenomen tussen A-H; L) met een intensiteit energieverbruik boven een specifieke sectorale tolerantiedrempel, behalve diegene die hernieuwbare energie opwekken of verbruiken, of over een decarbonisatiedoel beschikken (op basis van eigen verklaringen of goedgekeurd door het Science Based Target Initiative) of waarvan ten minste 5% van de omzet is afgestemd op de

technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie; (v) in ondernemingen die de UNGC-beginselen, de OESO-richtsnoeren, de UNGP-beginselen en de ILO-beginselen schenden, zoals beoordeeld door Eurizon Capital SA; (vi) in ondernemingen met een grotere blootstelling aan ecologische, sociale en governance-risico's ('kritieke emittenten'), geselecteerd op basis van de laagste ESG-duurzaamheidsrating in het beleggingsuniversum en onderzoek uitgevoerd door Eurizon Capital S.A.

Wat de punten (i), (iii) en (iv) betreft, zijn uitzonderingen beleggingen in 'groene obligaties' en 'duurzaamheidsobligaties', uitgegeven door ondernemingen en bedoeld om projecten te financieren die er onder andere naar streven de klimaatopwarming tegen te gaan.

Het fonds zet zich in om minstens 20% te beleggen in duurzame beleggingen volgens Verordening (EU) 2019/2088 (de 'SFDR') door te beleggen in bedrijfsemissanten:

- waarvan de producten en diensten of activiteiten zijn afgestemd op de door de Verenigde Naties gepromote duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's); of
- waarvan de omzet en/of kapitaaluitgaven ('capex') zijn afgestemd op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie; of
- die decarbonisatie doelen hebben vooropgesteld die overeenstemmen met een beperking van de stijging van de wereldwijde temperatuur tot 1,5°C, gevalideerd door het 'Science Based Target Initiative' ('SBTi'),

op voorwaarde dat dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige ecologische of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Daarnaast worden obligatie-instrumenten bedoeld om projecten te financieren die er onder andere naar streven om de klimaatopwarming tegen te gaan en/of sociale vooruitgang te promoten ('groene obligaties', 'sociale obligaties', 'duurzaamheidsobligaties') als duurzame beleggingen beschouwd.

Het fonds streeft er ook naar een portefeuille samen te stellen met een lagere koolstofvoetafdruk dan die van zijn benchmark. De koolstofvoetafdruk wordt berekend als het gewogen gemiddelde van directe (Scope 1) en indirecte (Scope 2) koolstofemissies (in absolute ton CO₂) per dollar omzet gegenereerd door bedrijfsemissanten (zoals bepaald op basis van data van MSCI ESG Research).

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- de belegging van ten minste 80% van zijn activa in emittenten die bijdragen aan de door het fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken;
- nastreven van een lagere koolstofvoetafdruk (zoals bepaald door MSCI ESG Research) dan die van zijn benchmark;
- de aanwezigheid van ten minste 20% duurzame beleggingen;
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van bedrijfsemissanten actief in sectoren die als niet 'verantwoordelijk' worden beschouwd, zoals beschreven in punt (i) en (ii) van de vorige alinea, of geïdentificeerd op basis van potentiële ongunstige effecten op duurzaamheid, zoals beschreven in punt (iii), (iv) en (v), of (vi) beschouwd als 'kritieke emittenten', zoals gedefinieerd in punt (vi) van de vorige alinea. Raadpleeg voor verder informatie over de specifieke toegepaste tolerantiedrempels het Duurzaamheidsbeleid van Eurizon Capital S.A. op eurizoncapital.com.

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Bedrijfsemissanten die goede bestuurspraktijken hanteren, zijn bedrijfsemissanten die:

- (i) onafhankelijke leden hebben in het bestuursorgaan;
- (ii) geen negatieve verklaring van de externe accountant hebben;
- (iii) geen controverses hebben met betrekking tot beginsel 10 van het United Nations Global Compact (UNGC) betreffende de inzet voor bestrijding van corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping;
- (iv) UNGC-beginsel 3 over vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen niet schenden;
- (v) geen geschillen hebben met betrekking tot UNGC-beginsel 6 over de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep;
- (vi) geen geschillen hebben met betrekking tot de naleving van de belastingwetgeving.

Deze criteria worden gemonitord op basis van aanwijzingen verkregen van de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

De monitoring van emittenten die goede bestuurspraktijken naleven, wordt uitgevoerd door middel van speciale beleggingsbeperkingen die zowel ex-ante controle bij het voorbereiden van orders als ex-post controle bij de waardering van de portefeuilles mogelijk maken.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

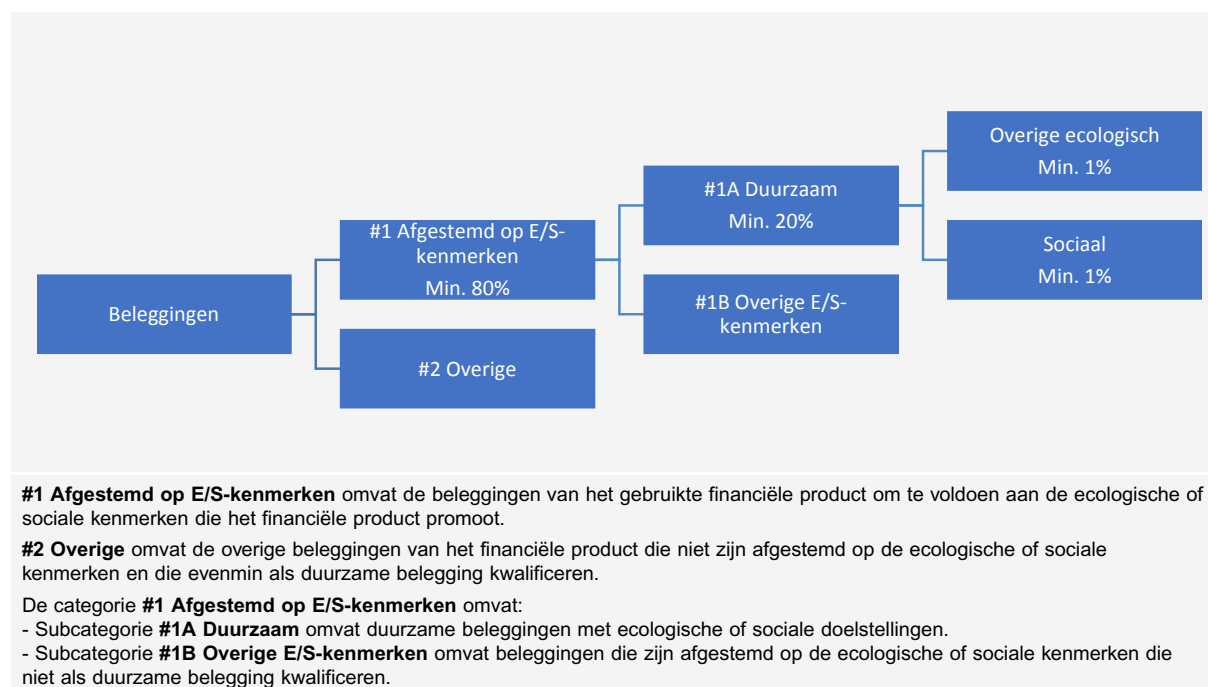
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken; beleggingen afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken vertegenwoordigen ten minste 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Het fonds zet zich in om ten minste 20% duurzame beleggingen te doen (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De onderliggende beleggingen van het fonds houden dus geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan echter beleggen in ecologisch duurzame activa geselecteerd volgens zijn beleggingsbeleid, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De geplande activa-allocatie voor het fonds wordt weergegeven in het volgende diagram:



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds maakt gebruik van financiële derivaten voor risicoafdekking en voor andere doeleinden dan afdekking. Hun gebruik draagt alleen bij aan het nastreven van de ecologische/sociale kenmerken van het fonds op individuele emittenten (of een mandje van bedrijfsemissanten) die zelf ecologische en/of sociale kenmerken promoten of als duurzaam worden beschouwd.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee



● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Inbegrepen in '#2 Overige' zijn (i) gehouden liquide middelen; (ii) andere derivaten dan degene die verwijzen naar bedrijfsemissanten die ecologische en/of sociale kenmerken promoten of die als duurzaam worden beschouwd; en (iii) instrumenten, zoals total return swaps, die worden gebruikt met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Er zijn geen minimumgaranties of ecologische of sociale waarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Systematic World Equity**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
391200OLW52YL6M2XN26

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ ☒ Ja	☒ ☐ Nee
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____ % ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 20,00% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☒ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____ %	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te beleggen in bedrijfsemissanten die slagen voor een negatief screeningproces, bedoeld om de emissanten uit het beleggingsuniversum uit te sluiten die actief zijn in sectoren die als 'niet verantwoordelijk' worden beschouwd en/of waarvan wordt vastgesteld dat hun gedrag aanzienlijke ecologische en/of sociale ongunstige effecten inhoudt en/of die het meest zijn blootgesteld aan duurzaamheidsrisico's ('kritieke emissanten'), en zet zich in om een minimaal aandeel duurzame beleggingen te doen ('Duurzame integratie') krachtens Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR').

In het bijzonder promoot het fonds vanuit een ecologisch standpunt, door te beleggen in bedrijfsemissanten, de beperking van broeikasgasemissies en de opwekking of het verbruik van hernieuwbare energie, en, vanuit een sociaal standpunt, de eerbiediging van sociale en arbeidsnormen en van mensenrechten.

Het fonds streeft er ook naar een portefeuille samen te stellen met een lagere koolstofvoetafdruk dan die van zijn benchmark. De koolstofvoetafdruk wordt berekend als het gewogen gemiddelde van directe (Scope 1) en indirecte (Scope 2) koolstofemissies (in absolute ton CO2) per dollar omzet gegenereerd door bedrijfsemissanten (zoals bepaald op basis van data van MSCI ESG Research).

Meer informatie over de strategie van het fonds wordt verstrekt in het deel: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?'.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De voornaamste duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten, worden hierna beschreven.

Beperking van broeikasgasemissies:

- Geen beleggingen in ondernemingen die omzet genereren uit (i) de ontginning of de opwekking van elektriciteit uit thermische kolen voor meer dan 25% van hun omzet (of 20% als de onderneming uitbreidingsplannen heeft) of (ii) de ontginning van teerzanden voor meer dan 10% van hun omzet, om op deze manier bij te dragen aan de beperking van broeikasgasemissies;
- Geen beleggingen in ondernemingen met een broeikasgasintensiteit boven een bepaalde tolerantiedrempel, tenzij ze over een decarbonisatiedoel beschikken (op basis van eigen verklaringen of goedgekeurd door het Science Based Target Initiative) of tenzij ten minste 5% van hun omzet is afgestemd op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van Verordening (EU) 2020/852 ('EU-taxonomie');

Koolstofvoetafdruk:

- Directe (d.w.z.: Scope 1) en indirecte (d.w.z.: Scope 2) uitstoot van koolstofdioxide (CO₂) per dollar omzet gegenereerd door bedrijfsemissanten uitgedrukt als gewogen gemiddelde.

Opwekking of verbruik van hernieuwbare energie:

- Geen beleggingen in ondernemingen die behoren tot sectoren 'met grote klimaateffecten' (gedefinieerd op basis van de statistische classificatie van economische activiteiten ('NACE'), opgenomen tussen A-H; L) met een intensiteit energieverbruik boven een specifieke sectorale tolerantiedrempel, tenzij (i) ze hernieuwbare energie opwekken of verbruiken; of (ii) ze over een decarbonisatiedoel beschikken (op basis van eigen verklaringen of goedgekeurd door het Science Based Target Initiative); of (iii) ten minste 5% van hun omzet is afgestemd op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie.

De bovenstaande uitsluitingen gelden niet voor 'groene obligaties' en 'duurzaamheidsobligaties' bedoeld om projecten te financieren die er onder andere naar streven de klimaatopwarming tegen te gaan.

Eerbiediging van sociale en arbeidsnormen:

- Geen beleggingen in ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties ('UNGC-beginselen'), de Richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling ('OESO-richtsnoeren') voor multinationale ondernemingen, de principes van de Internationale Arbeidsorganisatie ('ILO-beginselen') en van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten ('UNGP-beginselen') schenden, zoals beoordeeld door Eurizon Capital S.A.

Eerbiediging van mensenrechten:

- Geen beleggingen in ondernemingen die gekenmerkt worden door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens (landmijnen, clusterbommen, kernwapens, verarmd uranium, biologische wapens, chemische wapens, wapens met niet-detecteerbare fragmenten; verblindende lasers; brandgevaarlijke wapens; witte fosfor).

Duurzame Integratie:

- Percentage beleggingen in duurzame bedrijfsemissanten en in obligatie-instrumenten bedoeld voor de financiering van projecten die, onder andere doelstellingen, bijdragen aan de bestrijding van de klimaatopwarming en/of aan de bevordering van sociale vooruitgang (groene/sociale/duurzaamheidsobligaties).

Tot slot promoot het fonds ook de proactieve interactie met bedrijfsemissanten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan en een effectieve communicatie met het management van bedrijven aan te moedigen.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. heeft een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen ingevoerd met behulp van data verstrekt door MSCI ESG Research. Volgens die methodologie wordt de positieve bijdrage van een bedrijfsemissant aan een ecologische en/of sociale doelstelling als volgt beoordeeld:

- de mate waarin de producten en diensten of activiteiten van de emittent zijn afgestemd op de door de Verenigde Naties gepromote duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's); of
- de afstemming van de omzet en/of kapitaaluitgaven ('capex') van de emittent op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie; of
- de emittent heeft decarbonisatiedoelen vooropgesteld die overeenstemmen met een beperking van de stijging van de wereldwijde temperatuur tot 1,5°C, gevalideerd door het 'Science Based Target Initiative' ('SBTi');

op voorwaarde dat dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige ecologische of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Daarnaast beschouwt Eurizon Capital S.A. obligatie-instrumenten bedoeld om projecten te financieren die er onder andere naar streven om de klimaatopwarming tegen te gaan en sociale vooruitgang te promoten ('groene obligaties', 'sociale obligaties', 'duurzaamheidsobligaties'), uitgegeven in overeenstemming met de Green Bond Principles, de Social Bond Principles en de Sustainability Bond Guidelines, zoals gedefinieerd door de International Capital Market Association (ICMA) en het Europese kader dat gekend is als de Green Bond Standard, als duurzame beleggingen.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

Afstemming van de producten en diensten of activiteiten van een emittent op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's):

De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling. Deze doelstellingen omvatten specifiek onder andere: de bestrijding van armoede en honger; het recht op goede gezondheid, werk en onderwijs; gendergelijkheid en de vermindering van ongelijkheid; toegang tot water en energie; verstedelijking en de bevordering van veerkrachtige infrastructuur; bestrijding van de klimaatverandering; en bescherming van het milieu, inclusief het behoud van ecosystemen in het water en op het land.

De interne methodologie van Eurizon Capital S.A. streeft ernaar om via een 'positieve'/'negatieve' beoordeling emittenten te selecteren waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de 17 SDG's (d.w.z. emittenten met ten minste één SDG met een score van 2 of meer), zonder enige niet-afstemming (d.w.z. met een score van -2 of minder) op enige van de 17 SDG's.

Op basis van de door MSCI ESG Research verstrekte data wordt voor elke SDG het volgende geschat:

- de mate waarin de producten en diensten van een emittent zijn afgestemd, rekening houdend met de omzet en de potentiële ongunstige effecten ('Productafstemming');
- de mate waarin de activiteiten van een emittent zijn afgestemd (inclusief geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken en potentiële ongunstige effecten) ('Operationele afstemming').

De mate van afstemming van de emittent wordt uitgedrukt op nettobasis, d.w.z. dat er rekening wordt gehouden met de positieve/negatieve bijdrage en dat die wordt uitgedrukt op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd'. Emittenten met een score:

- van -2 of minder hebben 'Niet-afgestemde' activiteiten op de individuele SDG;
- van 2 of meer hebben 'Afgestemde' activiteiten op de individuele SDG;
- tussen -2 (uitgesloten) en 2 (uitgesloten) hebben 'Neutrale' activiteiten voor de individuele SDG.

Afstemming van de omzet en/of kapitaaluitgaven van de emittent op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie:

Om de positieve bijdrage aan ecologische doelstellingen te beoordelen, neemt de interne methodologie van Eurizon Capital S.A. in aanmerking of de omzet en/of de kapitaaluitgaven van een emittent zijn afgestemd op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie, ten minste in de volgende mate:

- 20% van de omzet;
- 5% van de omzet en 50% van de kapitaaluitgaven ('capex').

Emittenten met decarbonisatiedoelen gevalideerd door het 'Science Based Target initiative':

De interne methodologie van Eurizon Capital S.A. beschouwt een emittent als een emittent die een positieve bijdrage aan een ecologische doelstelling levert als hij wetenschappelijk onderbouwde netto-nuldoelen heeft vastgesteld die in overeenstemming zijn met een beperking van de wereldwijde temperatuurstijging tot 1,5°C en die doelen door het SBTi zijn gevalideerd.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen van het Fonds wordt berekend als het gewicht van emittenten met: (i) een positieve netto afstemming op ten minste één van de 17 SDG's en geen netto niet-afstemming op enige van de 17 SDG's voor wat betreft hun producten en diensten of productieprocessen; of (ii) een minimale graad van afstemming op de EU-taxonomie voor wat betreft hun omzet en/of kapitaaluitgaven; of (iii) decarbonisatiedoelen die overeenstemmen met een beperking van de stijging van de wereldwijde temperatuur tot minder dan 1,5°C, gevalideerd door het SBTi, naast het gewicht van obligaties met opbrengsten aangemerkt voor de financiering van milieu- en/of sociale projecten.

● Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Het principe 'geen ernstige afbreuk doen' wordt beoordeeld door het volgende in aanmerking te nemen:

(i) de verplichte indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in overeenstemming met de technische reguleringsnormen van Verordening (EU) 2019/2088; en

(ii) extra waarborgen die zouden verhinderen dat een emittent als een 'duurzame belegging' zou worden beschouwd wanneer:

- zijn producten en diensten of activiteiten niet zijn afgestemd op de SDG's, beoordeeld op basis van geselecteerde kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven, inclusief de blootstelling aan controverses;
- hij de laagste ESG-rating ('CCC') heeft, toegekend door MSCI ESG Research;
- hij bepaalde minimale informatie niet bekendmaakt, in het bijzonder over zijn BKG-emissies en sociale thema's (niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen of diversiteit in de raad van bestuur).

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De door Eurizon Capital S.A. gedefinieerde methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen neemt de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via specifieke tolerantiedrempels voor elke indicator, zoals hierna beschreven:

# PAI	INDICATOR	TOLERANTIEDREMPEL
1	BKG-EMISSIONS	- Totale BKG-emissies (scope 1, 2 en 3) van maximaal 125 miljoen t/co2e; of - De emittent heeft (i) de validering van het doel door het SBTi ontvangen, of (ii) een op de taxonomie afgestemde omzet van ten minste 5%.
2	KOOLSTOFVOETAFDruk	- Maximaal 9.500 tco2e per miljoen euro belegd; of - De emittent heeft (i) de validering van het doel door het SBTi ontvangen, of (ii) een op de taxonomie afgestemde omzet van ten minste 5%.
3	BKG-INTENSITEIT VAN ONDERNEMINGEN WAARIN IS BELEGD	- Maximaal 12.000 tco2e (Scope 1, 2 en 3) per miljoen euro omzet; of - De emittent heeft (i) de validering van het doel door het SBTi ontvangen, of (ii) een op de taxonomie afgestemde omzet van ten minste 5%.
4	BLOOTSTELLING AAN ONDERNEMINGEN ACTIEF IN DE SECTOR FOSSIELE BRANDSTOFFEN	0%.
5	AANDEEL VERBRUIK EN OPWEKKING NIET-HERNIEUWBARE ENERGIE	De emittent heeft meer dan 0% verbruik en opwekking van hernieuwbare energie, tenzij de emittent ten minste een neutrale netto afstemming op SDG 7 heeft (die verwijst naar 'Betaalbare en schone energie').
6	INTENSITEIT ENERGIEVERBRUIK PER SECTOR MET GROTE KLIMAATEFFECTEN	- Intensiteit energieverbruik (GW/miljoen omzet) boven de sectorale drempels van: 40 voor NACE-code A; 8,500 voor NACE-code B; 40 voor NACE-code C; 200 voor NACE-code D; 15 voor NACE-code E; 10 voor NACE-code F; 15 voor NACE-code G; 30 voor NACE-code H; 15 voor NACE-code L; o - De emittent heeft (i) de validering van het doel door het SBTi ontvangen, of (ii) een op de taxonomie afgestemde omzet van ten minste 5%.
7	ACTIVITEITEN MET NEGATIEVE GEVOLGEN VOOR BIODIVERSITEITS-GEVOELIGE GEBIEDEN	De emittent heeft maximaal 20% vestigingen/activiteiten in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden tenzij de score op het gebied van bewustzijn en beheer van de emittent toegekend door het Carbon Disclosure Project (CDP) ten minste gelijk is aan 2 (op een schaal van 0-10, waarbij 10 het maximum is).
8	EMISSIONS IN WATER	Waarde onder de drempelwaarde van 105.000 ton emissies in water gegenereerd door ondernemingen waarin is belegd per miljoen euro belegd.
9	AANDEEL GEVAARLIJK AFVAL EN RADIOACTIEF AFVAL	Waarde onder de drempelwaarde van 180.000 ton gevaarlijk afval en radioactief afval gegenereerd door ondernemingen waarin is belegd per miljoen euro belegd.
10	SCHENDINGEN VAN DE BEGINSELEN VAN HET VN GLOBAL COMPACT OF VAN DE RICHTSNOEREN VOOR MULTINATIONALE ONDERNEMINGEN VAN DE ORGANISATIE VOOR ECONOMISCHE SAMENWERKING EN ONTWIKKELING (OESO).	Naleving van de volgende beginselen: Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), leidende beginselen inzake bedrijfsleven en mensenrechten (UNGP), Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) en de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO).
11	ONTBREKEN VAN PROCEDURES EN COMPLIANCEMECHANISMEN VOOR HET MONITOREN VAN DE NALEVING VAN DE BEGINSELEN VAN HET VN GLOBAL COMPACT EN DE OESO-RICHTSNOEREN VOOR MULTINATIONALE ONDERNEMINGEN	Bestaan van procedures en mechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.
12	NIET-GE CorrIGEERDE LOONKLOOF TUSSEN MANNEN EN VROUWEN	Maximaal 40%.
13	GENDERDIVERSITEIT IN DE RAAD VAN BESTUUR	Aanwezigheid van ten minste één vrouw in de raad van bestuur.
14	BLOOTSTELLING AAN CONTROVERSIËLE WAPENS (LANDMIJNEN, CLUSTERMUNITIE, CHEMISCHE EN BIOLOGISCHE WAPENS)	0%.

- **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

De interne methodologie van Eurizon Capital S.A. houdt rekening met ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door voor elke indicator specifieke tolerantiedrempels te definiëren, inclusief de schending van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In het bijzonder gelden emittenten met 'zeer ernstige' controverses (gelijk aan een controversescore van 0, op een schaal van 0 tot 10, waarbij 10 aangeeft dat een onderneming niet bij enige belangrijke controverses betrokken is) in verband met de schending van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, zoals bepaald door MSCI ESG Research, niet als 'duurzaam'.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, het fonds neemt specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren bepaald door beleggingsactiviteiten te beoordelen, zoals hierna beschreven.

Broeikasgasintensiteit ondernemingen waarin is belegd:

Beleggingen in ondernemingen met een hoge broeikasgasintensiteit, berekend in verhouding tot de omzet in miljoen euro.

Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen:

Beleggingen in ondernemingen die omzet genereren uit de exploratie, de ontginning of enige andere ontginningsactiviteiten, de productie, de verwerking, de opslag, de raffinage of de distributie, inclusief transport, opslag en verhandeling, van fossiele brandstoffen.

Blootstelling aan ondernemingen in sectoren met grote klimaateffecten met een hoog energieverbruik en geen opwekking en verbruik van hernieuwbare energie:

Beleggingen in ondernemingen in sectoren met grote klimaateffecten, met een hoog energieverbruik, die niet-hernieuwbare energie verbruiken en opwekken, uitgedrukt als een percentage van de totale energiebronnen van ondernemingen.

Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren:

Beleggingen in ondernemingen betrokken bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, bijv. voor wat betreft de eerbiediging van mensenrechten, de afschaffing van kinderarbeid, milieuverantwoordelijkheid en praktijken op het vlak van corruptiebestrijding.

Blootstelling aan controversiële wapens:

Beleggingen in ondernemingen betrokken bij de vervaardiging of verkoop van controversiële wapens (zoals onder andere landmijnen, clusterbommen, chemische wapens en biologische wapens).

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door tijdens de beleggingscyclus ten minste 80% van zijn vermogen te beleggen in emittenten die bijdragen aan de door het fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken.

Tijdens de beleggingscyclus belegt het fonds niet: (i) in ondernemingen die hun omzet boven hun respectieve tolerantiedrempels genereren uit de ontginning of de opwekking van elektriciteit uit thermische kolen of de ontginning van teerzanden; (ii) in ondernemingen die duidelijk direct betrokken zijn bij de vervaardiging van controversiële wapens; (iii) in ondernemingen met een broeikasgasintensiteit boven 12.000 ton koolstofdioxide-equivalent per miljoen euro omzet, behalve diegene met een decarbonisatiedoel (op basis van eigen verklaringen of goedgekeurd door het Science Based Target Initiative) of waarvan ten minste 5% van de omzet is afgestemd op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie; (iv) in ondernemingen die behoren tot sectoren 'met grote klimaateffecten' (gedefinieerd op basis van de statistische classificatie van economische activiteiten ('NACE'), opgenomen tussen A-H; L) met een intensiteit energieverbruik boven een specifieke sectorale tolerantiedrempel, behalve diegene die hernieuwbare energie opwekken of verbruiken, of over een decarbonisatiedoel beschikken (op basis van eigen verklaringen of goedgekeurd door het Science Based Target Initiative) of waarvan ten minste 5% van de omzet is afgestemd op de

technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie; (v) in ondernemingen die de UNGC-beginselen, de OESO-richtsnoeren, de UNGP-beginselen en de ILO-beginselen schenden, zoals beoordeeld door Eurizon Capital SA; (vi) in ondernemingen met een grotere blootstelling aan ecologische, sociale en governance-risico's ('kritieke emittenten'), geselecteerd op basis van de laagste ESG-duurzaamheidsrating in het beleggingsuniversum en onderzoek uitgevoerd door Eurizon Capital S.A.

Wat de punten (i), (iii) en (iv) betreft, zijn uitzonderingen beleggingen in 'groene obligaties' en 'duurzaamheidsobligaties', uitgegeven door ondernemingen en bedoeld om projecten te financieren die er onder andere naar streven de klimaatopwarming tegen te gaan.

Het fonds zet zich in om minstens 20% te beleggen in duurzame beleggingen volgens Verordening (EU) 2019/2088 (de 'SFDR') door te beleggen in bedrijfsemissanten:

- waarvan de producten en diensten of activiteiten zijn afgestemd op de door de Verenigde Naties gepromote duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's); of
- waarvan de omzet en/of kapitaaluitgaven ('capex') zijn afgestemd op de technische criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten van de EU-taxonomie; of
- die decarbonisatie doelen hebben vooropgesteld die overeenstemmen met een beperking van de stijging van de wereldwijde temperatuur tot 1,5°C, gevalideerd door het 'Science Based Target Initiative' ('SBTi'),

op voorwaarde dat dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige ecologische of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Daarnaast worden obligatie-instrumenten bedoeld om projecten te financieren die er onder andere naar streven om de klimaatopwarming tegen te gaan en/of sociale vooruitgang te promoten ('groene obligaties', 'sociale obligaties', 'duurzaamheidsobligaties') als duurzame beleggingen beschouwd.

Het fonds streeft er ook naar een portefeuille samen te stellen met een lagere koolstofvoetafdruk dan die van zijn benchmark. De koolstofvoetafdruk wordt berekend als het gewogen gemiddelde van directe (Scope 1) en indirecte (Scope 2) koolstofemissies (in absolute ton CO₂) per dollar omzet gegenereerd door bedrijfsemissanten (zoals bepaald op basis van data van MSCI ESG Research).

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- de belegging van ten minste 80% van zijn activa in emittenten die bijdragen aan de door het fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken;
- nastreven van een lagere koolstofvoetafdruk (zoals bepaald door MSCI ESG Research) dan die van zijn benchmark;
- de aanwezigheid van ten minste 20% duurzame beleggingen;
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van bedrijfsemissanten actief in sectoren die als niet 'verantwoordelijk' worden beschouwd, zoals beschreven in punt (i) en (ii) van de vorige alinea, of geïdentificeerd op basis van potentiële ongunstige effecten op duurzaamheid, zoals beschreven in punt (iii), (iv) en (v), of (vi) beschouwd als 'kritieke emittenten', zoals gedefinieerd in punt (vi) van de vorige alinea. Raadpleeg voor verder informatie over de specifieke toegepaste tolerantiedrempels het Duurzaamheidsbeleid van Eurizon Capital S.A. op eurizoncapital.com.

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Bedrijfsemissanten die goede bestuurspraktijken hanteren, zijn bedrijfsemissanten die:

- (i) onafhankelijke leden hebben in het bestuursorgaan;
- (ii) geen negatieve verklaring van de externe accountant hebben;
- (iii) geen controverses hebben met betrekking tot beginsel 10 van het United Nations Global Compact (UNGC) betreffende de inzet voor bestrijding van corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping;
- (iv) UNGC-beginsel 3 over vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen niet schenden;
- (v) geen geschillen hebben met betrekking tot UNGC-beginsel 6 over de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep;
- (vi) geen geschillen hebben met betrekking tot de naleving van de belastingwetgeving.

Deze criteria worden gemonitord op basis van aanwijzingen verkregen van de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

De monitoring van emittenten die goede bestuurspraktijken naleven, wordt uitgevoerd door middel van speciale beleggingsbeperkingen die zowel ex-ante controle bij het voorbereiden van orders als ex-post controle bij de waardering van de portefeuilles mogelijk maken.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

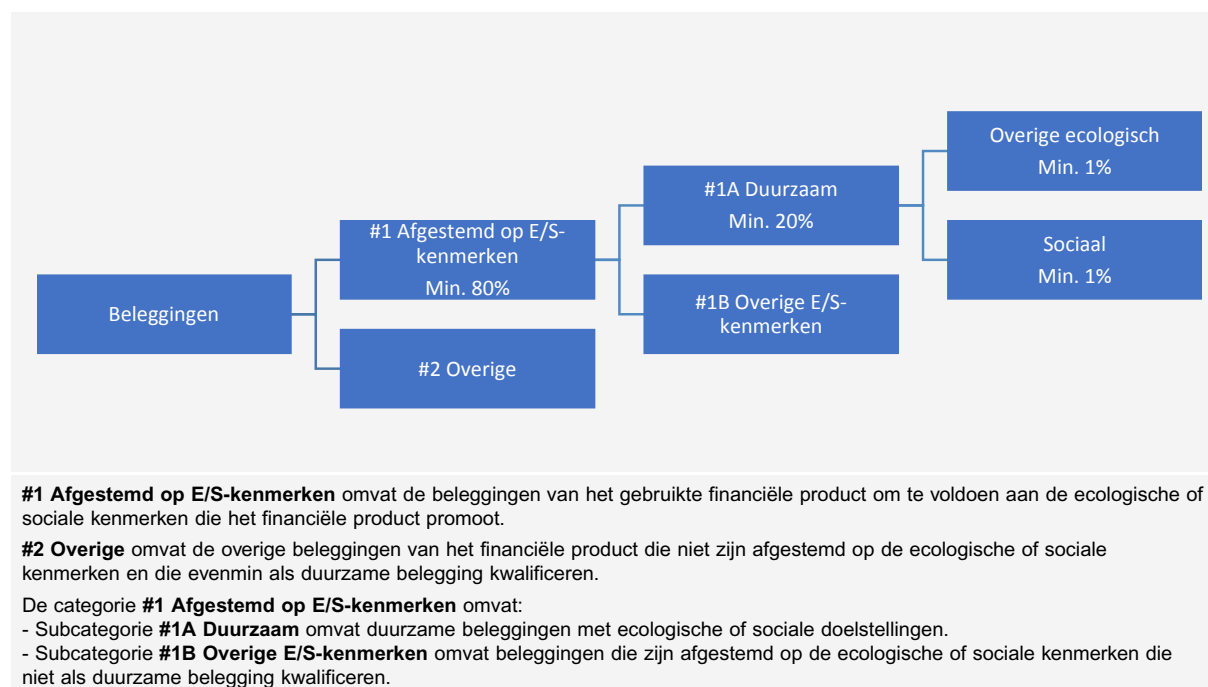
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken; beleggingen afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken vertegenwoordigen ten minste 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Het fonds zet zich in om ten minste 20% duurzame beleggingen te doen (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De onderliggende beleggingen van het fonds houden dus geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan echter beleggen in ecologisch duurzame activa geselecteerd volgens zijn beleggingsbeleid, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

De geplande activa-allocatie voor het fonds wordt weergegeven in het volgende diagram:



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds maakt gebruik van financiële derivaten voor risicoafdekking en voor andere doeleinden dan afdekking. Hun gebruik draagt alleen bij aan het nastreven van de ecologische/sociale kenmerken van het fonds op individuele emittenten (of een mandje van bedrijfsemissanten) die zelf ecologische en/of sociale kenmerken promoten of als duurzaam worden beschouwd.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

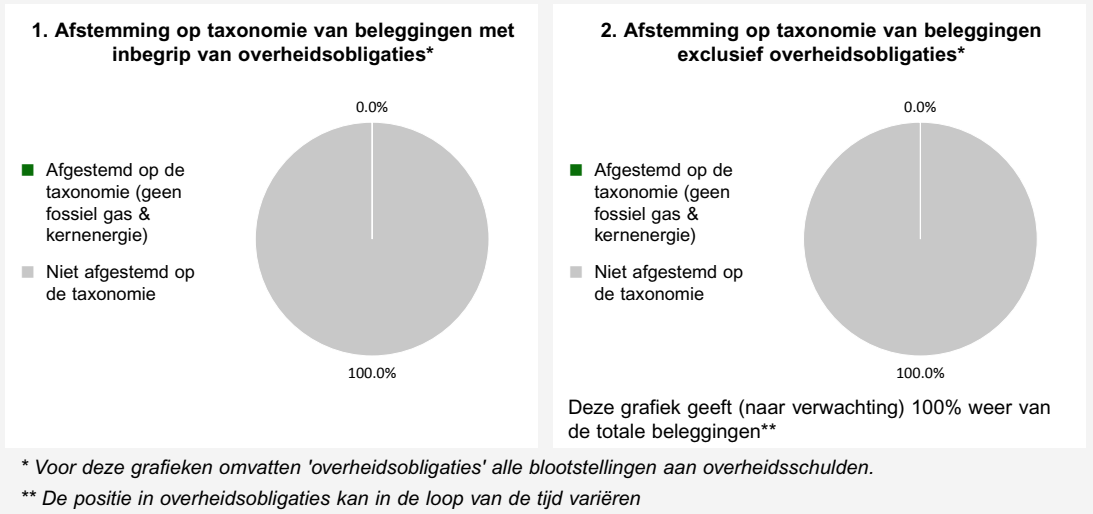
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Inbegrepen in '#2 Overige' zijn (i) gehouden liquide middelen; (ii) andere derivaten dan degene die verwijzen naar bedrijfsemissanten die ecologische en/of sociale kenmerken promoten of die als duurzaam worden beschouwd; en (iii) instrumenten, zoals total return swaps, die worden gebruikt met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Er zijn geen minimumgaranties of ecologische of sociale waarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Productbenaming: **Eurizon Fund - Top European Research**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

222100EYOSQCH55BIZ36

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____ %



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____ %



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van **40,00%** behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken. Gunstige ESG-kenmerken worden als volgt bepaald:

ESG Score integration: in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Actief aandeelhouderschap - engagement: het fonds promoot ook een proactieve dialoog met emittenten bij de uitoefening van rechten om deel te nemen aan vergaderingen en er te stemmen, en door met de bedrijven waarin wordt belegd een dialoog aan te gaan door een effectieve communicatie met het management van de bedrijven aan te moedigen.

Sectoruitsluiting: het fonds belegt niet in emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk'.

Emittentuitsluiting: het fonds belegt niet in 'kritieke' emittenten (d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum) waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd.

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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Actief aandeelhouderschap: raadpleeg het 'Rapport over de deelname aan aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven met effecten in portefeuilles van Eurizon Capital S.A.' dat kan worden geraadpleegd op

<https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Sectoruitsluiting: weging in het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die worden beschouwd als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk', vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en SRI-gegevens.

Emittentuitsluiting: weging in het fonds van emittenten die in grote mate zijn blootgesteld aan ecologische, sociale en governance-risico's (ESG-risico's) (d.w.z. 'kritieke' emittenten), vastgesteld op basis van gegevens verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG-gegevens.

ESG Score integration: 'ESG-score' van het fonds zoals bepaald door de gespecialiseerde aanbieder van ESG-gegevens 'MSCI ESG Research' op basis van het ecologische, sociale en governanceprofiel van de bedrijven waarin wordt belegd.

Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten die door hun eigen producten en diensten of productieprocessen bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's van de Verenigde Naties, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten (groene/sociale obligaties/obligaties met een duurzaamheidslabel).

De mate waarin een emittent is afgestemd op de SDG's wordt beoordeeld aan de hand van een interne methodologie (methode van 'goedkeuring/afkeuring') die gebruikmaakt van data die beschikbaar wordt gesteld door de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research'; meer specifiek wijst de methodologie voor elke SDG een specifieke score toe (op een schaal van -10 'In sterke mate niet afgestemd' tot +10 'In sterke mate afgestemd') aan de 'Productafstemming' van een emittent (die omzet schat uit producten en diensten die aan de relevante SDG voldoen en producten en diensten identificeert die potentieel negatieve effecten voor de verwezenlijking van de SDG's vaststellen – zogenaamde 'netto afstemming') en 'operationele afstemming' (die kijkt naar de mate waarin de productieprocessen van bedrijfsemittenten - inclusief hun geïmplementeerde interne beleidslijnen, doelstellingen en praktijken - zijn afgestemd op specifieke SDG's).

Emittenten met een score van -2 of minder worden beschouwd als 'Niet afgestemd'; een score van 2 of meer is nodig voor een beoordeling als 'Afgestemd'.

Een bedrijf kan als 'duurzaam' worden beschouwd als de emittent ten minste één SDG heeft met een score van 'Afgestemd' of 'In sterke mate afgestemd' en geen SDG met een score van 'Niet afgestemd' of 'In sterke mate niet afgestemd'.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt bijgevolg berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

- **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?**

Eurizon Capital S.A. hanteert een methodologie voor de selectie van duurzame beleggingen die gebaseerd is op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. Die methodologie streeft ernaar instrumenten te selecteren uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer SDG's (die streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen) via hun eigen producten en diensten of productieprocessen, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de milieudoelstellingen van het fonds.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Eurizon Capital S.A. selecteert instrumenten uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, op voorwaarde dat (i) dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) de bedrijven die van dergelijke beleggingen profiteren, praktijken van goed bestuur naleven. De bijdrage aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt in het bijzonder beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

- ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale

Hoewel de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zouden moeten worden genomen al naargelang de uiteenlopende waaiers van activa, geografische gebieden en sectoren waaraan beheerde producten zijn blootgesteld, is Eurizon Capital S.A. van oordeel dat een passende bewaking van de blootstelling aan sociale en ecologische problemen een prioriteit is om de potentiële negatieve effecten van zijn beleggingen te beperken.

In het bijzonder neemt de methodologie om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses.

● *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De methodologie die Eurizon Capital S.A. hanteert om duurzame beleggingen te selecteren op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zoals bijvoorbeeld de blootstelling van de emittent aan eventuele controverses. In deze context beoordeelt Eurizon Capital S.A. bijvoorbeeld de betrokkenheid van emittenten bij controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten en hun eigen bedrijfspraktijken.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de identificatie van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren en de definitie van de gerelateerde risicobeperkende maatregelen zijn een integraal onderdeel van de duurzaamheidsbenadering van Eurizon Capital S.A. Eurizon heeft een specifiek kader ingevoerd dat voorziet in specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren voor de beoordeling van de negatieve effecten op de duurzaamheid die uit de beleggingen ontstaan volgens de kenmerken en doelstellingen van de individuele financiële producten, die voorzien in het gebruik van:

- negatieve screening van SRI- en ESG-factoren, om de risico's te beperken van een blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren die niet als 'sociaal verantwoordelijk' worden beschouwd (zoals in het bijzonder een blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen of van de onconventionele wapens) of die gekenmerkt worden door kritieke ecologische, sociale of governancefactoren;
- positieve integratie van ESG-factoren bij de analyse, selectie en samenstelling van financiële portefeuilles (ESG-score).

Op basis van vastgestelde controlemaatregelen neemt Eurizon Capital S.A. specifieke ecologische en sociale indicatoren in aanmerking voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid die worden bepaald door de beleggingsactiviteiten van het fonds, zoals hierna aangegeven.

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van bedrijven zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd: intensiteit van de directe BKG-emissies van bronnen die het bedrijf controleert of bezit (d.w.z.: deelgebied 1) en van de indirecte BKG-emissies uit de opwekking van verbruikte aangekochte elektriciteit (d.w.z.: deelgebied 2) van elk bedrijf waarin wordt belegd per miljoen euro gegenereerde omzet;
- blootstelling aan bedrijven actief in de sector van de fossiele brandstoffen: beleggingen in bedrijven die opbrengsten genereren uit de exploratie en ontginning van mineralen of enige andere ontginningsactiviteiten, van de productie, de verwerking, de raffinage, de distributie (inclusief het transport), de opslag en de verhandeling van fossiele brandstoffen;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit: beleggingen in bedrijven die gevestigd zijn of activiteiten uitvoeren in of in de buurt van gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op die gebieden;
- genderdiversiteit in de raad van bestuur: gemiddelde ratio tussen vrouwen en mannen binnen het bestuurs-, beheer- of toezichthoudend orgaan van de bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van de totale posities;
- blootstelling aan controversiële wapens: beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging of de verkoop van onconventionele wapens (in het bijzonder met inbegrip van landmijnen, clusterbommen, biologische wapens en chemische wapens).

De indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in effecten van overheden en supranationale instellingen zijn de volgende:

- broeikasgasintensiteit: intensiteit van de directe BKG-emissies (d.w.z.: deelgebied 1) die ontstaan uit de economische activiteiten en van de indirecte BKG-emissies uit elektriciteit die elders wordt opgewekt (d.w.z.: deelgebied 2) van elk land per miljoen euro bruto binnenlands product (bbp).

In het beste belang van zijn eigen financiële producten verbindt Eurizon Capital S.A. zich ertoe (i) om zijn eigen beleidslijnen inzake duurzaamheid te blijven ontwikkelen, en (ii) om specifieke engagementinitiatieven te activeren voor emittenten die aanzienlijk afwijken van specifieke ecologische, sociale en governance-indicatoren of die op verschillende indicatoren aanzienlijk negatieve effecten vertonen, om ze aan te sporen hun duurzaamheidspraktijken te verbeteren, waarbij, alleen als laatste redmiddel, wordt overwogen de beleggingen te verkopen.

Aanvullende informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zal worden opgenomen in het specifieke deel van het jaarverslag van het fonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds belegt vooral in Europese aandelen. Het fonds verkiest doorgaans directe beleggingen, maar kan soms ook beleggen via derivaten. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het fonds.

De analyse van ESG-factoren is een bepalend onderdeel van de strategie van het fonds.

Het fonds beoordeelt het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

En in overeenstemming met praktijken van goed bestuur streeft het fonds ernaar een 'ESG-score' na te streven, die op het globale portefeuilleniveau wordt berekend, en die hoger is dan die van de relevante benchmark, door bij de analyse, de selectie en de samenstelling van zijn beleggingen ESG-factoren in aanmerking te nemen. De ESG-score is representatief voor de kansen en risico's op ecologisch, sociaal en governancegebied waaraan een emittent is blootgesteld en houdt rekening met de manier waarop de emittent deze risico's beheert. De ESG-score van het fonds wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de emittenten van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden.

Daarnaast belegt het fonds niet in emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) in bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) in bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) in bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand. Daarnaast belegt het fonds niet in 'kritieke' emittenten waarvoor er een escalatieproces wordt geactiveerd. 'Kritieke' emittenten zijn die bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating in het aandelen- en obligatiebeleggingsuniversum.

Het fonds heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen van 40% door te beleggen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen.

Het fonds promoot echter niet de specifieke milieudoelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2020/852. De duurzame beleggingen van de fondsen houden immers geen rekening met de technische criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit fonds promoot, zijn:

- Het beoordeelt het ESG-profiel van zijn portefeuillebeleggingen via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld:
 - (i) 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
 - (ii) 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten)
- het nastreven van een hogere ESG-score dan zijn benchmark

- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van emittenten die actief zijn in sectoren die als 'niet sociaal en ecologisch verantwoordelijk' worden beschouwd, namelijk (i) bedrijven die worden gekenmerkt door een duidelijke directe betrokkenheid bij de vervaardiging van onconventionele wapens, (ii) bedrijven die ten minste 25% van hun omzet genereren uit mijnbouwactiviteiten of elektriciteitsproductie in verband met stoomkolen of (iii) bedrijven die ten minste 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzand.
- de uitsluiting uit het beleggingsuniversum van het fonds van de bedrijven die de grootste blootstelling hebben aan ecologische, sociale en governance-risico's, d.w.z. met een lagere ESG-duurzaamheidsrating (gelijk aan 'CCC' volgens de gespecialiseerde informatieleverancier 'MSCI ESG Research') ('kritieke emittenten')
- een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 40%

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds.

● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Bedrijfsemissanten die geen praktijken van goed bestuur naleven zijn bedrijven die (i) in hun bestuursorgaan geen onafhankelijke leden opnemen, (ii) een negatief oordeel krijgen van de externe accountant (iii) geschillen hebben in verband met Principe nr. 10 van het Global Compact van de Verenigde Naties (het "UNGC") over inzet tegen corruptie in al haar vormen, inclusief afpersing en omkoping, (iv) geschillen hebben in verband met Principe nr. 3 van het UNGC in verband met de vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, (v) geschillen hebben in verband met Principe nr. 6 van de UNGC in verband met de bestrijding van discriminatie bij aanwerving en op de werkvloer, en (vi) geschillen hebben in verband met de naleving van de belastingwetgeving.

Dergelijke emittenten worden geïdentificeerd uit degene die zijn opgenomen in de diensten 'MSCI ESG Ratings - World', 'MSCI ESG Ratings - Emerging Markets' en 'MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate' van 'MSCI ESG Research'.

Dergelijke emittenten worden ex-ante uitgesloten uit het beleggingsuniversum van het fonds, en op het moment waarop de portefeuille wordt gewaardeerd, wordt er ook een ex-post controle uitgevoerd op basis van de laatste beschikbare lijst van uitgesloten emittenten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managements-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

De beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken hebben een minimaal aandeel van 80% van de nettoactiva van het fonds (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Voorts dient u te weten dat het fonds het ESG-profiel van portefeuillebeleggingen beoordeelt via een ESC-scoremethode aan de hand waarvan minstens het volgende wordt beoordeeld (uitgedrukt in percentage van het nettovermogen van het fonds of emittenten in de portefeuille):

- 90% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van ontwikkelde landen en schuldeffecten van beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).
- 75% van de beleggingen in elk van deze activacategorieën: aandelen met een grote kapitalisatie en staatsobligaties van opkomende landen, aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie en schuldeffecten onder beleggingskwaliteit (waaronder geldmarktinstrumenten).

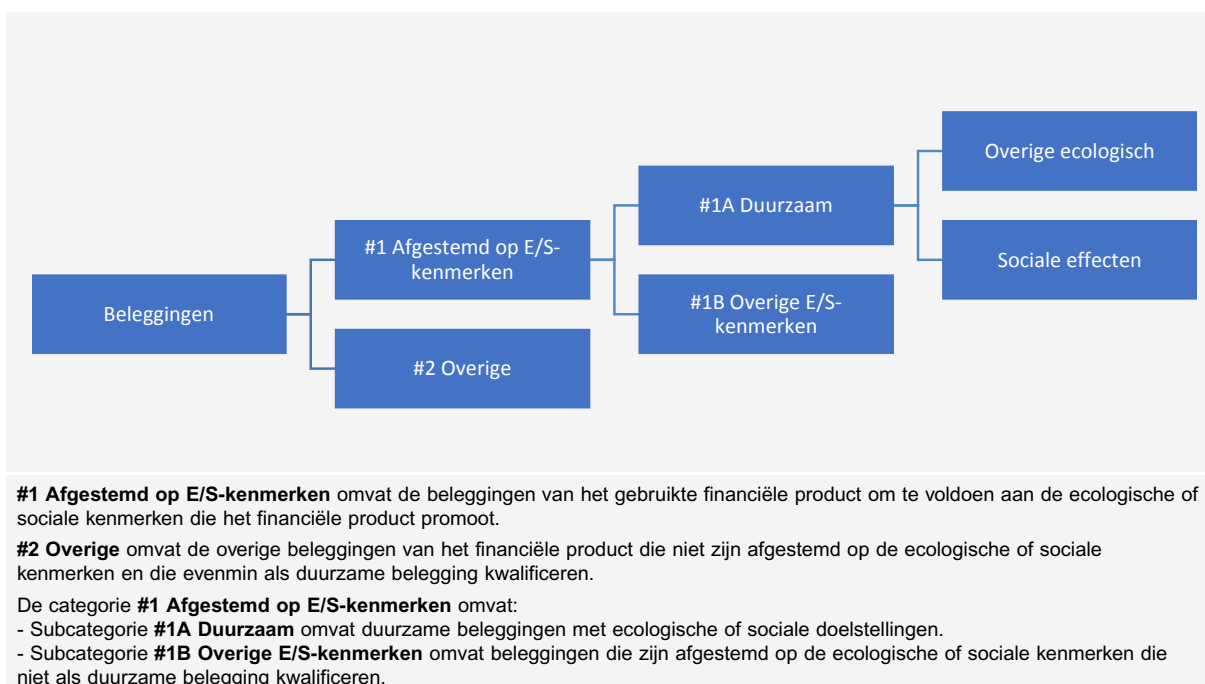
Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen hebben van 40% (#1A Duurzaam). Het fonds zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (Overige ecologisch) hebben van 1% en een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen van 1% (Sociaal). Duurzame beleggingen worden gedefinieerd als beleggingen in emittenten waarvan de activiteiten bijdragen aan een of meer van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten, op voorwaarde dat (i) ze geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- of sociale doelstellingen beschreven in Verordening (EU) 2019/2088 en (ii) ze praktijken van goed bestuur naleven.

De SDG's van de Verenigde Naties streven naar de cultivering van een bewustere en duurzamere wereldwijde ontwikkeling, inclusief het welzijn van mensen, de bescherming van en de zorg voor de natuurlijke omgeving en antwoorden op belangrijke sociale problemen. De bijdrage van een emittent aan een of meer SDG's wordt beoordeeld op basis van geselecteerde maatstaven, waaronder de blootstelling aan controverses, die de ongunstige effecten meten die mogelijk door de emittent worden veroorzaakt.

Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend als de som van: (i) beleggingen in emittenten die voor hun eigen producten en diensten of productieprocessen een positieve 'netto afstemming' hebben op ten minste één van de 17 SDG's en geen 'netto niet-afstemming' op enige van de 17 SDG's, en (ii) beleggingen in obligaties waarvan de opbrengst bedoeld is voor de financiering van ecologische en/of sociale projecten in verhouding tot alle beleggingen.

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



● **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te beperken (afdekking) en om de kosten te verlagen, en ook om extra beleggingsblootstelling te verkrijgen. Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en verbindt zich tot een minimaal aandeel van 40% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Momenteel bedraagt het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 0%. Het fonds kan overeenkomstig zijn beleggingsbeleid echter beleggen in activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd, maar dergelijke beleggingen zijn niet per se doorslaggevend voor het bereiken van de ecologische kenmerken van het fonds.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie ¹?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie bevatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen ten aanzien van de emissies en dient er uiterlijk eind 2035 te zijn omgeschakeld naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide voorschriften met betrekking tot veiligheid en afvalbeheer.

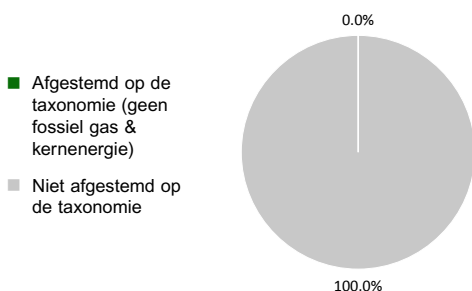
¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een doelstelling van de EU-taxonomie - zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

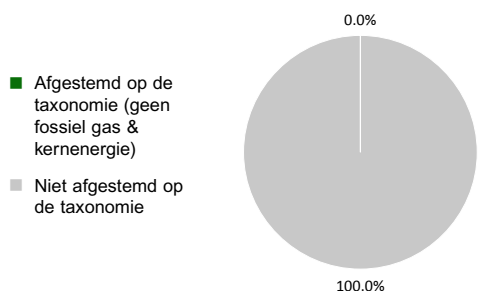
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek geeft (naar verwachting) 100% weer van de totale beleggingen**

* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

** De positie in overheidsobligaties kan in de loop van de tijd variëren

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing aangezien het aandeel ecologisch duurzame beleggingen van het fonds in de zin van Verordening (EU) 2020/852 gelijk is aan 0%.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 40% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke milieudoelstelling heeft.

Bijgevolg is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 1%.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ook al heeft het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling, het verbindt zich wel tot een minimumaandeel van 40% duurzame beleggingen in de zin van artikel 2(17) van Verordening (EU) 2019/2088.

Hoewel de som van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen overeenstemt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het fonds, is er een verbintenis tot een lager minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bijgevolg bedraagt het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De volgende beleggingen zijn opgenomen onder '#2 Overige': (i) potentiële beleggingen in emittenten zonder ESG-score; (ii) derivaten om risico's te beperken (afdekking) en kosten, en om een extra beleggingsblootstelling te verwerven; (iii) liquide activa voor de betaling van lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor zolang dat nodig is tot de herbelegging in in aanmerking komende activa; (iv) instrumenten en technieken die alleen worden gebruikt voor een efficiënt fondsbeheer.

Voor de beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

