


Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

<p>Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.</p>	<p>Productnaam:</p> <p>Comgest Growth Global Flex</p>	<p>Identificatiecode</p> <p>635400K1H696VOJV5B33</p>	<p>juridische entiteiten (LEI):</p>
<p>Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)</p>			
<p>Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?</p>			
<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p>		<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee</p>	
	<p><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben</p>	
<p>De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.</p>	<p><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</p>	<p><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</p>	
	<p><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</p>	<p><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</p>	
		<p><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</p>	
	<p><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.</p>	
	<p>Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?</p> <p>Het Fonds promoot ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) door zich te richten op ondernemingen met een positieve algemene ESG-kwaliteit, zijnde ondernemingen:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) die een ESG-score hebben die in de top 80% staat van de ondernemingen die zijn beoordeeld door de Beleggingsbeheerder aan de hand van diens eigen ESG-scoringsinstrument, en (ii) die niet zijn betrokken bij activiteiten die volgens de Beleggingsbeheerder wezenlijk ongunstige effecten hebben op het milieu, de mens of de maatschappij. <p>Om de bovengenoemde kenmerken te behalen, past de Beleggingsbeheerder zowel voorafgaand aan de belegging als doorlopend uitsluitingslijsten op het Fonds toe.</p> <p>Er is geen benchmark aangewezen voor het behalen van de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) die door het Fonds worden gepromoot.</p>		

<p>Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.</p>	<p>● Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?</p> <p>Het Fonds maakt gebruik van de volgende duurzaamheidsindicatoren om het behalen van de ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) ten minste 90% van de ondernemingen waarin het Fonds belegt, heeft een ESG-score die in de top 80% staat van de ondernemingen die zijn beoordeeld door de Beleggingsbeheerder, en (ii) geen van de ondernemingen waarin het Fonds belegt, zijn betrokken bij uitgesloten activiteiten.
	<p>● 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?</p> <p>Niet van toepassing, het Fonds is niet voornemens duurzame beleggingen te doen.</p>
	<p>● Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?</p>
<p>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.</p>	<p>Niet van toepassing.</p> <p>— — <i>Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?</i></p> <p>Niet van toepassing.</p> <p>— — <i>Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:</i></p> <p>Niet van toepassing.</p>
	<p>In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.</p> <p>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.</p> <p>Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.</p>



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

Ja.

Het Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten inzake duurzaamheidsfactoren. Dit gebeurt door het beoordelen en controleren van de veertien verplichte indicatoren ten aanzien van de belangrijkste ongunstige effecten waarnaar wordt verwezen in Bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU 2022/1288). Mits beschikbaar kan de Beleggingsbeheerder zich ook baseren op informatie die rechtstreeks door de onderneming wordt verstrekt of op diens eigen onderzoek naar en kennis over de betreffende sector of bedrijfstak om de veertien verplichte indicatoren ten aanzien van de belangrijkste ongunstige effecten te beoordelen. De Beleggingsbeheerder werkt de informatie over de indicatoren regelmatig bij om na te gaan of diens oorspronkelijke beoordeling is gewijzigd. Geïdentificeerde ecologische, sociale en bestuursgerelateerde schade kan worden beperkt door een uitsluitingsbeleid, betrokkenheid bij ondernemingen waarin wordt belegd, stemmen en lobbyen. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten inzake duurzaamheidsfactoren zijn beschikbaar in de jaarrekening.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De Beleggingsbeheerder integreert ESG-overwegingen in de selectie van beleggingen door zowel voorafgaand aan de belegging als doorlopend uitsluitingslijsten toe te passen.

Het Fonds past een uitsluitingsbeleid toe om beleggingen in ondernemingen met negatieve ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken) uit te sluiten en belegt in ondernemingen die een ESG-score hebben die in de top 80% staat van de scores die zijn toegekend aan ondernemingen die door de Beleggingsbeheerder zijn beoordeeld aan de hand van diens eigen ESG-scoringsinstrument.

Als onderdeel van het beleggingsproces worden de ecologische of sociale kenmerken evenals de duurzaamheidsindicatoren regelmatig gecontroleerd.

Volgend op de eerste belegging worden de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) doorlopend gecontroleerd door de Beleggingsbeheerder om de eerste ESG-beoordeling te updaten, waarschuwingssignalen en controverses te signaleren en om de dialoog met de onderneming aan te gaan over ESG-gebieden die voor verbetering vatbaar zijn.

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

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

Om ondernemingen met positieve ESG-kenmerken te helpen selecteren, voert de Beleggingsbeheerder een ESG-controle van de markt uit om ondernemingen met de slechtste ESG-credentials te identificeren en uit te sluiten van de belegbare markt van het Fonds. De ESG-controle is van toepassing op ten minste 90% van de bedrijven waarin het Fonds belegt.

Ten behoeve van de ESG-controle wordt de markt gedefinieerd als zijnde bestanddelen van de MSCI AC World (Net Return) Index met toevoeging van ondernemingen die niet in de index zijn opgenomen en die volgens de Beleggingsbeheerder mogelijk in aanmerking komen voor belegging door het Fonds.

De Beleggingsbeheerder beoordeelt de ondernemingen aan de hand van een bedrijfseigen instrument op basis van externe ESG-ratings die zijn aangepast naargelang de sector en subsector. Deze worden samengevoegd om een interne ESG-score te berekenen voor ondernemingen op de belegbare markt. Als er geen externe ratings beschikbaar zijn, wordt de onderneming intern beoordeeld of, wanneer er geen interne beoordeling beschikbaar is, niet opgenomen in de beoordeling of, als gevolg daarvan, niet opgenomen in de belegbare markt. De laagst scorende 20% van de ondernemingen komt niet meer in aanmerking voor belegging door het Fonds.

Daarnaast past het Fonds een uitsluitingsbeleid toe om beleggingen uit te sluiten in: (i) ondernemingen met negatieve sociale kenmerken, waaronder ondernemingen (a) die zich bezighouden met antipersoneelsmijnen, clusterbommen, biologische/chemische wapens, verarmd uranium, kernwapens of op maat gemaakte onderdelen van kernwapens, brandgevaarlijke wapens, niet-detecteerbare fragmenten en verblindende lasers (>0% van opbrengsten), (b) die conventionele wapens produceren en/of distribueren (>10% van opbrengsten), (c) die rechtstreeks tabaksproducten produceren (>0% van opbrengsten), (d) die tabaksproducten distribueren en/of belangrijke producten die nodig zijn voor de productie van tabaksproducten produceren en leveren (>5% van opbrengsten), en (e) die de internationale normen, waaronder het Global Compact van de VN, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de IAO-normen en de VN-richtlijnen, ernstig schenden zonder het vooruitzicht op verbeteringen en (ii) ondernemingen met negatieve ecologische kenmerken waaronder exploitanten van steenkolenmijnen (>0% van opbrengsten) en stroomproducenten met een energiemix op basis van kolen die bepaalde relatieve of absolute drempels overschrijdt (productie of opbrengsten op basis van kolen gelijk aan of meer dan 10% of stroomproducenten met een geïnstalleerd vermogen op basis van kolen gelijk aan of meer dan 5 GW) zonder een exitstrategie voor kolen.

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

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

Het toepassen van de ESG-beoordeling van de Beleggingsbeheerder leidt tot een vermindering van de belegbare markt met 20%.

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

Om te beoordelen of ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken hanteren, kijkt de Beleggingsbeheerder naar verschillende bestuursindicatoren (waaronder bijvoorbeeld eigendomsprofiel, bestuurssamenstelling, onafhankelijkheid van het bestuur, beloning van bestuurders, diversiteit binnen het bestuur, ESG-gerelateerde controverses - met name in verband met arbeidsrechten, mensenrechten, vergoeding van het personeel, betrekkingen met werknemers en naleving van de belastingwetgeving). Daarbij wordt rekening gehouden met de vier bestuursbeginselen die zijn vastgelegd in het Beleid inzake verantwoord beleggen van de Beleggingsbeheerder. Dit omvat zowel gegevens en ratings van externe bronnen als intern onderzoek naar de praktijken op het gebied van bestuur van ondernemingen binnen de lokale normen.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?
Het is de bedoeling dat 66% of meer van de activa van het financiële product wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot. Maximaal 33% van het vermogen is mogelijk niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken).

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

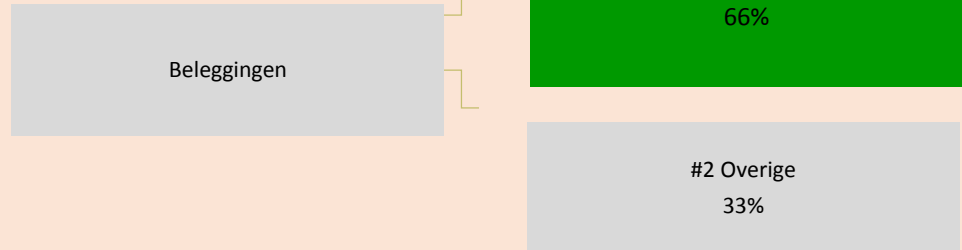
Het Fonds belegt hoofdzakelijk in directe participaties van beursgenoteerde aandelen. Minimaal 90% van de beleggingen in beursgenoteerde aandelen is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken).

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

Het Fonds maakt geen gebruik van derivaten om te voldoen aan ecologische of sociale kenmerken.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

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

Om te bepalen of aan de EU-taxononomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.



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

De Beleggingsbeheerder verbindt zich momenteel niet tot een minimumaandeel beleggingen van het Fonds dat is afgestemd op de taxonomie. Het percentage beleggingen van het Fonds dat is afgestemd op de EU-taxononomie bedraagt dan ook 0% van het nettovermogen van het Fonds.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen¹?

- Ja:
 In fossiel gas In kernenergie
 Nee

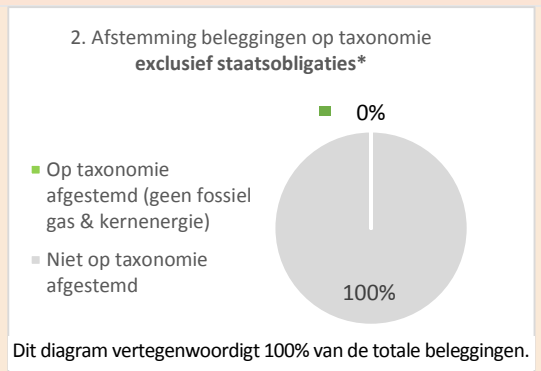
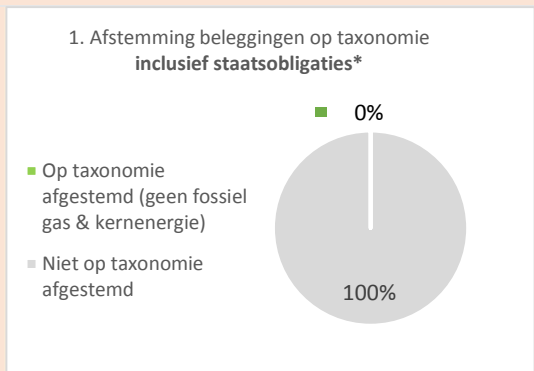
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Overgangsactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar

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

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

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

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

De Beleggingsbeheerder verbindt zich momenteel niet tot een minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.

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

Niet van toepassing.

 **Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Niet van toepassing.

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

Het Fonds kan contanten, kasequivalenten of geldmarktinstrumenten aanhouden om te voldoen aan dat soort verplichtingen op korte termijn. Het Fonds kan ook beleggen in ondernemingen of andere fondsen, onder meer voor diversificatiedoelinden, wanneer de Beleggingsbeheerder de belegging niet heeft geclassificeerd als bevorderlijk voor ecologische/sociale (E/S) kenmerken. De Beleggingsbeheerder zorgt er echter voor dat alle ondernemingen waarin is belegd (inclusief ondernemingen die niet als bevorderlijk worden beschouwd wat betreft ecologische/sociale (E/S) kenmerken) niet worden blootgesteld aan ernstige schendingen van het Global Compact van de VN zonder uitzicht op verbetering.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Nee.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op de website van Comgest via: www.comgest.com

Het Fondsprospectus is ook beschikbaar op de website van Comgest. Alle in deze bijlage met een hoofdletter geschreven termen hebben dezelfde betekenis als in de huidige versie van het Prospectus.

4 juni 2024