

Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: DNCA Invest Alpha Bonds

Identificatiecode voor juridische entiteiten: 213800W9ILGNEXADIF81

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Neen

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 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 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?

De kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot, zijn governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria. Het beheer van het Compartiment is gebaseerd op de eigen analyse-tool voor ecologische, sociale en governance-aspecten: ABA (Above and Beyond Analysis).

In het kader van de promotie van deze kenmerken zal het Compartiment in het bijzonder rekening houden met de volgende ESG-kwesties met betrekking tot publieke emittenten:

- Ecologie: koolstofintensiteit en onderverdeling van het energieverbruik.
- Sociaal: naleving van de internationale normen (kinderarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen van geld, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en marteling)
- Governance: Ondertekenaar van de Overeenkomst van Parijs, ondertekenaar van het Verdrag inzake biologische diversiteit van de Verenigde Naties, beleid voor de geleidelijke afschaffing van steenkool, overeenkomst inzake de niet-verspreiding van kernwapens.
- Wereldwijde ESG-risicoring en -dekking.

Het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende selectie van aandelen en obligaties in privébedrijven houdt rekening met een interne rating op het vlak van zowel verantwoord ondernemen als de duurzaamheid van de bedrijven, en dit op basis van een extra-financiële analyse via de eigen intern door de beheervenootschap ontwikkeld model (ABA), met een 'best in universe'-



Duurzame belegging: 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 classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgelegd. In de verordening is geen lijst van social duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

benadering. Er kan een sectorale oriëntatie zijn.

Voor openbare emittenten houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende selectie van emittenten rekening met een interne rating, met betrekking tot de verantwoordelijkheid van openbare emittent, op basis van een extra-financiële analyse via een eigen tool die intern door de beheervennootschap werd ontwikkeld volgens een methode voor een minimale ratingbenadering (zoals hieronder verder uitgelegd in het gedeelte over de investeringsstrategie).

Het Compartiment maakt geen gebruik van een referentie-index om de door het Compartiment gepromote ESG-kenmerken te bereiken.

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

De duurzaamheidsindicatoren die het Compartiment gebruikt voor private emittenten zijn:

- De score voor verantwoord ondernemen van de 'Above and Beyond Analysis' (ABA, de eigen tool): de belangrijkste duurzaamheidsindicator die door het Compartiment wordt gebruikt, is de ABA-score (zie deel 'Beleggingsstrategie') voor verantwoord ondernemen en is onderverdeeld in vier pijlers: aandeelhoudersverantwoordelijkheid, milieuverantwoordelijkheid, sociale verantwoordelijkheid, maatschappelijke verantwoordelijkheid.
- De rating van de transitie naar een duurzame economie: de beheermaatschappij vult deze analyse aan met een evaluatie van de blootstelling van de ondernemingen aan de 'transitie naar een duurzame economie'. Deze rating is gebaseerd op vijf pijlers: demografische transitie, medische transitie, economische transitie, levenswijzetransitie en ecologische transitie.
- Blootstelling aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (DOD) van de VN: de beheermaatschappij beoordeelt voor elke onderneming het aandeel van de inkomsten dat gekoppeld is aan één van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.
- Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (ton CO₂/geïnvesteerde M\$) van de portefeuille van het Compartiment.
- Koolstofintensiteit (ton CO₂/m\$ inkomsten) van de portefeuille van het Compartiment.

Voor staatsobligaties worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt:

- De 'Above and Beyond Analysis' ('ABA', de eigen tool): een specifiek model om openbare emittenten te beoordelen op basis van vier pijlers: governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria.
- Het klimaatprofiel: de beheermaatschappij vult deze analyse aan met een beoordeling van het klimaatprofiel van de emittenten op basis van energiemix en evolutie, koolstofintensiteit en grondstoffenvoorraad.
- Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (ton CO₂/M\$ schuld) van de portefeuille van het Compartiment.
- Koolstofintensiteit (ton CO₂/m\$ BBP) van de portefeuille van het Compartiment.
- Het aandeel van de portefeuille van het Compartiment in de controversiële emittenten op basis van verschillende criteria zoals: respect voor vrijheid, kinderarbeid, mensenrechten, folterpraktijken, witwassen enz.

● **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?**

Niet van toepassing

**Duurzaamheids-
indicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financieel product promoot worden verwezenlijkt.

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

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

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

Niet van toepassing

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

In de EU-taxonomie is et beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaa van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende belggingen 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 doe naan milieu-of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

Voor private emittenten houdt het Compartiment rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

- De belangrijkste ongunstige effecten maken deel uit van de rating Verantwoord ondernemen (zie verder).
- De beheervenootschap voert een beleid voor het beheer van de ongunstige effecten inzake duurzaamheid, waarbij de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) worden gemeten. Het beleid wil op de eerste plaats de bijdragen tot klimaatverandering (CO₂-uitstoot, CO₂-intensiteit, impliciete temperaturen) opvolgen als onderdeel van de doelstellingen van het "Klimaattraject".

Voor staatsobligaties houdt het Compartiment rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren:

- In de landenrating wordt rekening gehouden met de analyse van de belangrijkste ongunstige effecten (zie hieronder)
- De beheervenootschap voert een beleid dat de ongunstige effecten voor de duurzaamheid in kaart brengt door de PAI te meten. Het beleid is er in de eerste plaats op gericht om de bijdragen tot klimaatverandering (CO₂-intensiteit) en maatschappelijke kwesties (landen die te kampen hebben met sociale schendingen, gemiddelde score voor inkomensongelijkheid) en corruptie (gemiddelde score voor corruptie) te monitoren.

Aanvullende informatie vindt u in het jaarverslag van het Compartiment.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het beleggingsproces van het Compartiment is gebaseerd op de selectie van het beleggingsuniversum die een financiële en extra-financiële benadering combineert, in het bijzonder met uitsluiting van de emittenten met een hoog risicoprofiel op het vlak van Verantwoord Ondernemen of landenscore (rating lager dan 2/10 volgens de intern ontwikkelde ESG-tool).

De ABA-rating: intern ontwikkelde tool voor de analyse en rating van verantwoord ondernemen

Verantwoord ondernemen is een nuttige bron van informatie voor het anticiperen op bedrijfsrisico's, met name in hun interacties met belanghebbenden: werknemers, leveranciers, klanten, lokale gemeenschappen, aandeelhouders, enzovoort, ongeacht de sector waarin ze actief zijn.

De ABA-analyse inzake verantwoord ondernemen is, voor private emittenten, onderverdeeld in vier pijlers :

- aandeelhoudersverantwoordelijkheid (raad van bestuur en algemeen management, boekhoudpraktijken en financiële risico's, enz.),
- milieuverantwoordelijkheid (ecologische voetafdruk van de productieketen en productlevenscyclus of verantwoorde levering, energieverbruik en waterverbruik, CO2-uitstoot van de onderneming en afvalbeheer enz.),
- sociale verantwoordelijkheid : ethiek en arbeidsomstandigheden van de werknemers in de productieketen, behandeling van werknemers (veiligheid, welzijn, diversiteit, werknemersvertegenwoordiging, lonen, kwaliteit van de verkochte producten of diensten enz.) en,
- maatschappelijke verantwoordelijkheid (productkwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid, respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten enz.).

Elke pijler wordt onafhankelijk beoordeeld door de beheervenootschap en gewogen in functie van het belang ervan voor de beoogde onderneming. Elke pijler wordt onderverdeeld in een reeks criteria, die worden geselecteerd op basis van hun relatieve belang (correlatie met de economische prestaties van de onderneming). In totaal zijn er ongeveer 25 criteria (zoals opgesomd in de onderstaande tabel). Enkele van deze criteria omvatten de kwaliteit van de evaluatie van de raad van bestuur, de verloning van de CEO, de impact op biodiversiteit, het klimaatbeleid en de energie-efficiëntie enz.

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
Aandeelhouders-verantwoordelijkheid	Respect voor minderheidsaandeelhouders	Controlestructuur
		Maatregelen om overnamebiedingen tegen te gaan, beperking van stemmen
	Kwaliteit van het management	Omvang en samenstelling van het Uitvoerend Comité
		Rotatie van de bedrijfsleiders, controlemechanismen
		Kwaliteit van de strategie
	Onafhankelijkheid van de Raad en de Comités	Mate van onafhankelijkheid van de Raad en haar Comités
		Scheiding van bevoegdheden van de CEO/voorzitter
		Samenstelling en omvang van de Raad, vergoedingen en aanwezigheid
	Vergoeding van de CEO	Transparantie van de vergoeding
		Variabele vergoeding in overeenstemming met doelstellingen en resultaten
		ESG-criteria in de variabele vergoeding
	Boekhoudrisico's	Historiek van boekhoudkundige onregelmatigheden (10 jaar)
		Wijziging boekhoudmethodes/rapportering
Onafhankelijkheid van de wettelijke auditors		

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
	Kwaliteit van de financiële verslaggeving	Vertrouwen in begeleiding en transparantie
		Historiek van winstwaarschuwingen
		Toegankelijkheid van het management
Milieu-verantwoordelijkheid	Milieubeheer	Milieubeheersysteem (EMS) en reikwijdte van de rapportage
		Kwaliteit en consistentie van rapportage, gekwantificeerde doelstellingen
		Governance: specifieke directeur
	Klimaatbeleid en energie-efficiëntie	Implementatie van een energie-efficiëntie-beleid
		Nauwkeurige rapportage en gekwantificeerde doelstellingen (scope 1, 2 en 3, CO2-emissies, koolstofintensiteit)
	Regelgeving en certificering	Toepassingsgebied van de milieucertificering
		Integratie van reguleringen in de sector
		Inkomsten uit groene/bruine activiteiten
	Impact op biodiversiteit en externe factoren	Beheer van positieve bijdragen aan biodiversiteit en rapportage
		Integratie van upstream-problemen in projecten
		Historiek van vervuiling of overlast
		Waterverbruik
Water recyclage		
VerdeliSociale verantwoordelijkheid	Bedrijfscultuur en hr-management	Positie van hr in de hiërarchie van de onderneming
		Type leiderschap en cultuur
		Verdeling van voltijdse werknemers (FTE)
		Aandelenbezit werknemers
	Gezondheid en veiligheid	Oprichting van comités en procedures voor hygiëne, veiligheid en arbeidsomstandigheden
		Historiek van arbeidsongevallen, rapportageniveau (frequentie van ongevallen, ernst, aantal dodelijke slachtoffers)
		Transparantie en reikwijdte van indicatoren
	Arbeidsverhoudingen en arbeidsomstandigheden	Kwaliteit van de sociale dialoog, stakingsdagen, absentieïsme
		Historiek van sociale conflicten
		Kwaliteit van arbeidsomstandigheden en naleving van wetgeving
	Opleiding en loopbaanbegeleiding	Opleidingsplan en leeftijdspiramide
		Sectorspecifieke transitie-uitdagingen
		Anciënniteit van werknemers en beleid inzake interne mobiliteit
		Budget voor training, aantal trainingsuren per werknemer
	Bevordering van diversiteit	Aandeel vrouwen onder werknemers
		Aandeel vrouwen in managementteams
		Bevordering van plaatselijke managers
	Aantrekkelijkheid en aanwerving	Aantrekkelijkheid van de sector van de onderneming (Glassdoor-score, gemiddeld loon/VTE)
		Programma om talent aan te trekken
		Vermogen om mensen met belangrijke competenties aan te werven
Maatschappelijke verantwoordelijkheid	Kwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid van producten	Proces voor kwaliteitscontrole van producten
		Historiek van kwaliteitsgebreken
		Uitdagingen inzake veiligheid van de consument
	Innovatie- en prijszettingsvermogen	Intern of extern R&D-beheer

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
		Toegewijd R&D-personeel, R&D-budget
		Prijzetztingsvermogen en kracht van het merk
	Beheer van de toeleveringsketen	Controle en model van de toeleveringsketen (geïntegreerd of veel uitbesteding)
		Historiek van gebreken in de toeleveringsketen
		ESG-factoren integreren in contracten met leveranciers
	Klanttevredenheid en winst van marktaandeel	Beleid om klanttevredenheid op te volgen
		Tendensen in organische groei
		Kwaliteit van het b2b-distributienetwerk
		Historiek van klantenklachten
	Respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten	Respect voor mensenrechten, vergemakkelijken van het recht om te werken
		Integratie van lokale gemeenschappen
		Historiek van lokale conflicten
	Cyberveiligheid & bescherming van persoonsgegevens	Gebruik van persoonsgegevens als bedrijfsmodel
		Bescherming van gevoelige gegevens en privacy
		Beschermingsmechanismen tegen cyberaanvallen
	Corruptie en bedrijfsethiek	Governance en proces ter preventie van corruptie
		Activiteiten in risicolanden
Historiek van corrupte of onethische praktijken		

Bovendien wordt het toezicht op het niveau van de controversie rechtstreeks in aanmerking genomen bij de rating inzake verantwoord ondernemen en dit kan die rating beïnvloeden.

Deze diepgaande analyse, waarbij kwalitatief en kwantitatief onderzoek wordt gecombineerd, leidt tot een score op 10.

Wat de beleggingen in staatsobligaties betreft, wordt deze activaklasse bovendien onderworpen aan een extra-financiële analyse in 4 dimensies, die het volgende omvat:

- ESG-risicoanalyse
- Internationale standaarden tot inbreuken
- Internationale engagement via conventies
- Klimaatprofiel

ESG-risicoanalyse bestaat uit 4 pijlers, gewaardeerd van 0 tot 10

- Governance: deze pijler evalueert rechtsstaat, eerbiediging van de vrijheden, kwaliteit van de instellingen en het regelgevend kader, militaire status en defensie, democratie
- Klimaat: deze pijler omvat landbouw, klimaatverandering, energie, afvalbeheer en recyclage
- Sociaal: deze pijler beoordeelt onderwijs, training, tewerkstelling en gezondheidszorg
- Maatschappij: leefcondities, vrijheid en respect voor fundamentele rechten, ongelijkheid

Internationale standaarden tot inbreuken is een binaire benadering om de inbreuk te kwalificeren in: kindarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en martelpraktijken.

Internationale engagement via conventies is een binaire benadering om het commitment naar SDGs (VN Sustainable Development Goals), Kyoto Protocol, Akkoord van Parijs, VN Biodiversiteit Conventie, exit uit steenkool, steenkoolcapaciteit, Verdrag tegen nucleaire wapenwedloop en het gevecht tegen witwassen en terrorismefinanciering.

Klimaatprofiel is een combinatie van de energiemix, evolutie van de energiemix, steenkoolintensiteit en primaire energiereserve.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de belegginen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Eenzijds past het Compartiment haar strategie toe binnen twee bindende elementen: uitsluitingen toegepast op de beheermaatschappij en de specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie.

1. Uitsluitingen toegepast op de beheermaatschappij

- Uitsluiting gebaseerd op schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties: na analyse en beslissing door de beheermaatschappij worden ondernemingen door de beheermaatschappij opgenomen op een lijst van 'Worst Offenders' en uitgesloten van alle portefeuilles
- Uitsluiting in verband met de verbintenis van de beheermaatschappij om niet te beleggen in activiteiten rond niet-conventionele koolwaterstoffen en thermische steenkool. Deze ondernemingen zullen geleidelijk uitgesloten worden van de portefeuilles volgens onderstaande tabel:

Activiteiten	Uitsluiting vanaf maart 2022	Emittenten met statutaire zetel in de Europese Unie of in de OESO		Emittenten met statutaire zetel buiten de OESO	
		Uitsluiting vanaf december 2027	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040
Thermische steenkoolproductie	Vanaf 10% van de inkomsten	Vanaf 5% van de inkomsten	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)	Vanaf 5% van de inkomsten	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)
Elektriciteitsopwekking op basis van steenkool	Vanaf 10% van de inkomsten	Vanaf 5% van de inkomsten	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)	Vanaf 5% van de inkomsten	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)

Activiteiten	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040
Productie van onconventionele koolwaterstof	Vanaf 10% van de inkomsten	Vanaf 5% van de inkomsten	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)

2. De specifieke uitsluitingen in verband met de strategie van het Compartiment betreffen:

- Uitsluiting van private emittenten met een 'ernstig risico'-profiel op het vlak van verantwoord ondernemen of landenrating voor publieke emittenten (van minder dan 2 op 10 binnen onze intern ratingmodel.)
- Sectorale uitsluitingen zoals gedefinieerd in het uitsluitingsbeleid van de beheervenootschap. De hierboven vermelde toegepaste uitsluitingen die verder worden beschreven in het 'Uitsluitingsbeleid' en 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van de beheermaatschappij zijn bindend en meer details daarover zijn beschikbaar op de website van de beheermaatschappij (<https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri>). Gedetailleerde informatie over het uitsluitingsbeleid van het Compartiment is op verzoek ook beschikbaar bij de beheermaatschappij.

Bovendien wordt een strikt beleid inzake de uitsluiting van controversiële wapens en sectorale uitsluiting gehanteerd dat beschikbaar is op de website van de beheermaatschappij (<https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri>).

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het Co Het Compartiment past geen minimumpercentage toe om de omvang van de beleggingen die vóór de toepassing van de beleggingsstrategie in overweging worden genomen, te beperken. Niettemin leidt de uitvoering van de extra-financiële strategie via Verantwoord Ondernemen en het beleid van controversieel beheer en uitsluiting van sectoren tot een beperking van de reikwijdte van het beleggingsuniversum.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Voor private emittenten is governance één van de beoordelingsassen van verantwoord ondernemen : aandeelhoudersverantwoordelijkheid. Het krijgt een score op 10 op basis van 6 criteria: gezonde managementstructuren (d.w.z. de kwaliteit van het bestuur van de raad van bestuur en de comités van de emittent), de algemene verloning van het personeel van de emittent (met bijzondere aandacht voor de verloning van de CEO) en de naleving van de fiscale verplichtingen (afstemming van het belastingtarief op de lokale economische aanwezigheid, aanwezigheid in belastingparadijzen, evolutie van het belastingtarief over 10 jaar), een goede relatie met de werknemers, de kwaliteit van de financiële communicatie, boekhoudkundige risico's en respect voor minderheidsaandeelhouders.

Er worden ongeveer 30 prestatie-indicatoren gebruikt om de bestuurspraktijken met betrekking tot deze 6 criteria te beoordelen. Controverses in verband met goede bestuurspraktijken hebben ook een impact op de totaalscore.

Governance is een van de gebieden waarop openbare emittenten worden beoordeeld. Het krijgt een score van 10 op basis van 4 fundamentele principes: de rechtsstaat en de vrijheidsrechten, de kwaliteit van de instellingen en het regelgevende kader, het democratische leven, de militaire status en defensie. Een twintigtal prestatie-indicatoren worden gebruikt om de bestuurspraktijken te beoordelen met betrekking tot deze 4 fundamentele principes.

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

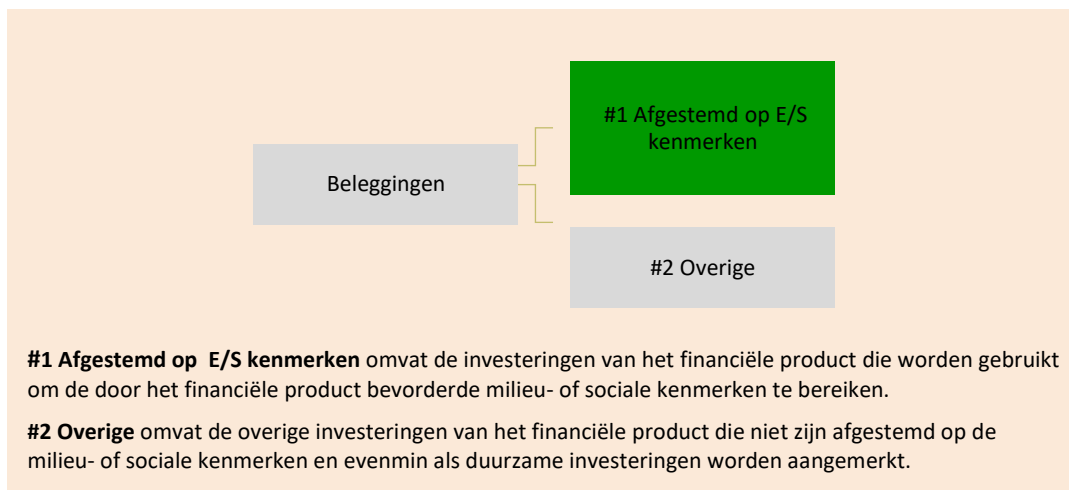
Het Compartiment wil minstens 80% van zijn nettoactiva beleggen in beleggingen in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die het promoot. Het resterende deel van de beleggingen (#2 Overige) zal bestaan uit afgeleide financiële instrumenten met het oog op afdekking/arbitrage/relatieve waarde of blootstellingstrategie en/of efficiënt portefeuillebeheer evenals uit zichtdeposito's, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten en andere deposito's voor liquiditeitsdoeleinden.



De activa allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



● **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

Het Compartiment belegt niet in afgeleide financiële instrumenten om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die het promoot.



● **In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?**

Niet van toepassing

● **Belegt dit financieel product in fossiele brandstoffen en/of nucleaire energie en gerelateerde activiteiten die voldoen aan de EU Taxonomy¹?**

Ja

In fossiele brandstoffen

In kernenergie

Nee

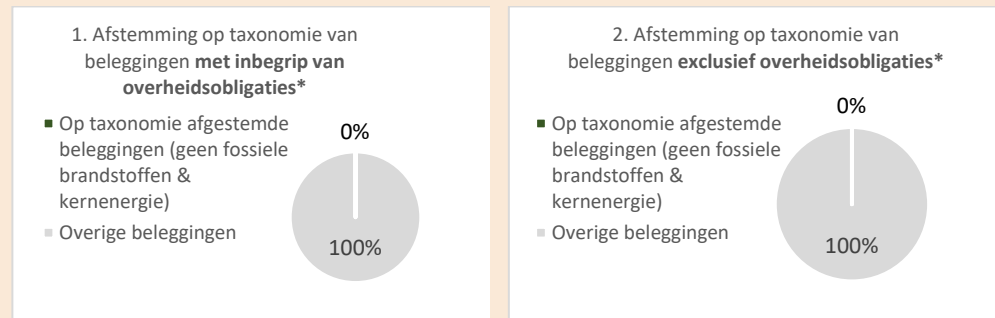
¹ Activiteiten met betrekking tot fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-Taxonomie als ze bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("matiging van de klimaatverandering") en geen significante schade toebrengen aan een van de doelstellingen van de EU-Taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor economische activiteiten op het gebied van fossiele en nucleaire energie die voldoen aan de EU-Taxonomie zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie omvatten de criteria voor **fossiel gas** onder meer emissiebeperkingen en overschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** omvatten de criteria uitgebreide regels voor veiligheid en afvalbeheer.

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 broeikasgasemissieniveau hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikt methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*



* Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

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

0%

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

Niet van toepassing

● **Wat is het minimumaandeel van 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 Compartiment kan ook beleggen in afgeleide financiële instrumenten met het oog op afdekking/arbitrage/relatieve waarde of blootstellingstrategie en/of efficiënt portefeuillebeheer evenals in zichtdeposito's, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten en andere deposito's voor liquiditeitsdoeleinden.

Er zullen geen minimale ecologische of sociale waarborgen worden geboden met betrekking tot het gebruik van financiële derivaten en andere activa opgenomen onder "#02 Overige".



Dit symbool staat voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.





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?

Het doel van de referentie-index van het Compartiment is niet om in lijn te zijn met de milieu- en/of sociale kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot.

- **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?

Meer informatie over het fonds is beschikbaar op de website:

<https://www.dnca-investments.com/lu/funds/dnca-invest-alpha-bonds/units/blu1694789535>