

## ABN AMRO FUNDS

Afgekort tot AAF

Een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar  
Luxemburgs recht

# VERZOEKEN OM INFORMATIE

ABN AMRO FUNDS  
49, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Groothertogdom Luxemburg

## WAARSCHUWING

Het Prospectus mag niet worden gebruikt voor verkoopaanbiedingen of -verzoeken in landen of in omstandigheden waarin een dergelijk aanbod of verzoek niet is toegestaan.

De Vennootschap is in Luxemburg erkend als een Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten (icbe).

De verkoop van de aandelen is specifiek toegestaan in Luxemburg, België, Frankrijk, Nederland en Duitsland. Niet alle subfondsen, categorieën en klassen van aandelen zijn noodzakelijkerwijze in deze landen geregistreerd. Potentiële beleggers dienen, alvorens in te schrijven, informatie in te winnen over de subfondsen, categorieën en klassen van aandelen die verkocht mogen worden in het land waar zij wonen, en over de eventuele beperkingen die in elk land van toepassing zijn.

Met inachtneming van de bepalingen van de verordening (EU) 833/2014 en 2022/398 is de inschrijving op aandelen in subfondsen van de Vennootschap ABN AMRO Funds verboden voor Russische of Belarussische staatsburgers, voor natuurlijke personen die in Rusland of Belarus verblijven of voor rechtspersonen, entiteiten of lichamen die in Rusland of Belarus gevestigd zijn, met uitzondering van staatsburgers van een lidstaat van de Europese Unie en natuurlijke personen met een tijdelijke of permanente verblijfsvergunning voor een lidstaat van de Europese Unie.

De aandelen zijn niet geregistreerd, en zullen niet worden geregistreerd, in het kader van de U.S. Securities Act van 1933 of gekwalificeerd in overeenstemming met alle toepasselijke wetten van een Amerikaanse staat, en de aandelen mogen niet worden overgedragen, aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten van Amerika (inclusief de grondgebieden en bezittingen van dit land) of aan of ten gunste van, direct of indirect, een 'U.S. Person' (zoals gedefinieerd in Regulation S van de U.S. Securities Act van 1933), uitgezonderd overeenkomstig registratie of een toepasselijke uitzondering.

De Vennootschap is niet geregistreerd, en zal niet worden geregistreerd, in het kader van de 1940 Act, en beleggers zullen niet het voordeel kunnen genieten van een registratie in het kader van de 1940 Act. Doorverkopen of overdrachten van de aandelen in de VS of aan U.S. Persons kunnen een inbreuk vormen op de Amerikaanse wet en vereisen de voorafgaande schriftelijke toestemming van de Vennootschap. De Vennootschap behoudt zich echter het recht voor haar aandelen niet-openbaar te plaatsen bij een beperkt aantal of een beperkte categorie van U.S. Persons. Doorverkopen of overdrachten van de aandelen in de VS of aan U.S. Persons kunnen een inbreuk vormen op de Amerikaanse wet en vereisen de voorafgaande schriftelijke toestemming van de Raad van Bestuur van de Vennootschap. Personen die inschrijven op aandelen zullen schriftelijk moeten bevestigen dat zij geen U.S. Persons zijn.

De Raad van Bestuur van de Vennootschap heeft het recht om beperkingen op te leggen aan de aandelenparticipatie van (en dus om aandelen terug te kopen van), of aan de overdracht van aandelen aan, een U.S. Person. Dit recht is van toepassing op elke persoon die in overtreding lijkt te zijn met de wetten of verplichtingen van elk land of overheidsorgaan, of elke persoon of personen in omstandigheden (die al dan niet direct verband houden met deze persoon of personen, en hetzij alleen beschouwd hetzij in combinatie met andere, al dan niet verbonden personen, of elke andere omstandigheden die volgens de Raad van Bestuur relevant lijken) die, naar mening van de Raad van Bestuur van de Vennootschap, tot gevolg kunnen hebben dat de Vennootschap een nadeel ondervindt dat de Vennootschap anders niet zou hebben ondervonden.

De aandelen zijn niet goed- of afgekeurd door de SEC, enige effectencommissie van een Amerikaanse staat of enige andere toezichtsinstantie in de VS, noch heeft een van de voornoemde autoriteiten een uitspraak gedaan over of een bevestiging gegeven van de verdiensten van dit aanbod of de nauwkeurigheid of geschiktheid van deze aanbiedingsdocumenten. Elke verklaring van het tegendeel is onwettig.

Aandeelhouders moeten de Vennootschap onmiddellijk inlichten wanneer zij U.S. Persons worden. Aandeelhouders die U.S. Persons worden, zullen hun aandelen moeten overdragen aan niet-U.S. Persons. De Vennootschap behoudt zich het recht voor om aandelen terug te kopen die in het bezit zijn of komen, direct of indirect, van een U.S. Person of indien het bezit van aandelen door een bepaalde persoon onwettig is of de belangen van de Vennootschap schaadt.

Volgens de basisvoorwaarden van FATCA, zoals toegepast in Luxemburg door het intergouvernementeel akkoord tussen Luxemburg en de VS, bekrachtigd door het Luxemburgse parlement op 24 juli 2015 (de 'Luxemburgse FATCA-wet'), lijkt de Vennootschap momenteel een FFI te zijn, zodat de Vennootschap, om aan de wet te voldoen, van alle aandeelhouders van de Vennootschap mogelijk moet vereisen om verplichte documentatie te verschaffen van hun fiscale woonplaats en alle andere informatie die als noodzakelijk wordt geacht om te voldoen aan de bovenvermelde wetgeving.

Ondanks enige andersluidende informatie in dit document en voor zover dat door de Luxemburgse wetgeving is toegestaan, heeft de Vennootschap het recht om:

- belastingen of soortgelijke lasten in te houden die zij juridisch gezien, bij wet of anderszins, verplicht is om in te houden op een aandelenparticipatie in de Vennootschap;
- te eisen dat aandeelhouders of economische begunstigen van de aandelen onmiddellijk persoonsgegevens verstrekken die door de Vennootschap naar eigen goeddunken worden vereist om te voldoen aan enige wet en/of om onmiddellijk het in te houden bedrag vast te stellen;
- dergelijke persoonsgegevens bekend te maken aan fiscale of wetgevende instanties, zoals mogelijk vereist door de wet of door die instanties;
- de betaling van dividend- of terugkoopopbrengsten aan een aandeelhouder inhouden tot de Vennootschap over voldoende informatie beschikt om het juiste in te houden bedrag te kunnen vaststellen.

Bovendien bevestigt de Vennootschap hierbij dat zij een rapporterende financiële instelling in Luxemburg is zoals beschreven in de Luxemburgse FATCA-wet, dat zij zich volgens de FATCA heeft geregistreerd bij de IRS om een GIIN te verkrijgen. Voorts verricht de Vennootschap alleen transacties met professionele financiële tussenpersonen die naar behoren zijn geregistreerd met een GIIN.

Verder mag niemand zich baseren op andere informatie dan de informatie die is beschreven in het Prospectus en in de documenten die hierin worden vermeld en die door het publiek kunnen worden geraadpleegd. De Raad van Bestuur van de Vennootschap neemt de verantwoordelijkheid op zich voor de juistheid van de informatie in het Prospectus op de publicatiedatum.

Tot slot kunnen er bijgewerkte versies van het Prospectus worden uitgegeven waarin rekening wordt gehouden met de toevoeging of verwijdering van subfondsen en alle belangrijke wijzigingen die zijn aangebracht aan de structuur en de werkwijzen van de Vennootschap. Het wordt derhalve aan de inschrijvers aanbevolen om eventuele recentere documenten aan te vragen zoals vermeld in de onderstaande rubriek 'Informatie voor de Aandeelhouders'. Het wordt de inschrijvers eveneens aanbevolen zich te laten adviseren over de wetten en regelgeving (onder meer over het belastingstelsel en de deviezencontrole) die van toepassing zijn op de inschrijving op en de aankoop, het bezitten en het verkopen van aandelen in hun plaats van herkomst, verblijfplaats en domicilie.

Dit Prospectus is slechts geldig indien het vergezeld is van het recentste gecontroleerde jaarverslag en het laatste halfjaarlijkse verslag indien dit recenter is dan het jaarverslag.

In geval van tegenstrijdigheid of indien de betekenis van een woord of zin in een vertaling van dit Prospectus dubbelzinnig is, is alleen de Engelse versie rechtsgeldig.

## INHOUD

ALGEMENE INFORMATIE .....	5
Woordenlijst.....	9
DEEL I VAN HET PROSPECTUS .....	15
Algemene bepalingen .....	16
Bestuur en Beheer .....	17
Beleggingsbeleid, -doelstellingen, -bepalingen en -technieken.....	20
De Aandelen.....	22
Intrinsieke waarde .....	28
Fiscale bepalingen .....	31
Algemene Vergaderingen en Informatie voor de aandeelhouders .....	33
Bijlage 1 – Beleggingsbepalingen .....	34
Bijlage 2 – Technieken, financiële instrumenten en beleggingsbeleid .....	38
Bijlage 3 – Beleggingsrisico's .....	47
Bijlage 4 – Gezamenlijk beheer .....	53
Bijlage 5 – Procedures voor fusie, sluiting, vereffening en splitsing .....	54
DEEL II VAN HET PROSPECTUS Single Manager .....	55
ABN AMRO Funds Aegon Global Impact Equities.....	56
ABN AMRO Funds Alger US Equities .....	60
ABN AMRO Funds Amundi European Equities.....	63
ABN AMRO Funds Aristotle US Equities.....	66
ABN AMRO Funds Baring Emerging Markets ESG Bonds .....	69
ABN AMRO Funds Blackrock Euro Government ESG Bonds .....	73
ABN AMRO Funds BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds .....	76
ABN AMRO Funds Boston Common US Sustainable Equities .....	80
ABN AMRO Funds Candriam Emerging Markets ESG Bonds .....	83
ABN AMRO Funds Candriam Euro ESG Short Term Bonds.....	86
ABN AMRO Funds Candriam European ESG Convertibles .....	89
ABN AMRO Funds Candriam European ESG Smaller Companies Equities .....	92
ABN AMRO Funds Candriam European ESG Equities .....	95
ABN AMRO Funds Candriam French ESG Equities .....	98
ABN AMRO Funds Candriam Global ESG Convertibles .....	101
ABN AMRO Funds Candriam Global Dividend Equities .....	104
ABN AMRO Funds Candriam Global ESG High Yield Bonds .....	107
ABN AMRO Funds Candriam Total Return Global Bonds.....	110
ABN AMRO Funds Candriam Total Return Global Equities .....	113
ABN AMRO Funds EdenTree European Sustainable Equities.....	116
ABN AMRO Funds Emerging Market ESG Equities .....	119
ABN AMRO Funds Global ESG Equities.....	122
ABN AMRO Funds Impax US ESG Equities .....	125
ABN AMRO Funds Insight Euro Aggregate Bonds .....	128
ABN AMRO Funds Insight Euro ESG Corporate Bonds.....	131
ABN AMRO Funds Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged .....	134
ABN AMRO Funds Kempen Euro Corporate Bonds.....	137
ABN AMRO Funds Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged .....	140
ABN AMRO Funds Liontrust European Sustainable Equities .....	143
ABN AMRO Funds Liontrust Global Impact Equities .....	146
ABN AMRO Funds M&G Emerging Market Equities.....	149
ABN AMRO Funds Numeric Emerging Market Equities .....	152
ABN AMRO Funds Parnassus US ESG Equities.....	155
ABN AMRO Funds Portfolio High Quality Impact Bonds .....	160
ABN AMRO Funds Private Portfolio Bonds.....	163
ABN AMRO Funds Private Portfolio Equities .....	166
ABN AMRO Funds Putnam US ESG Equities .....	169
ABN AMRO Funds Pzena European Equities.....	172
ABN AMRO Funds Pzena US Equities .....	176
ABN AMRO Funds Robeco Quant Duration Global Bonds .....	179
ABN AMRO Funds Sands Emerging Market Equities.....	182
ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds.....	185
ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged .....	188
ABN AMRO Funds Walden US ESG Equities.....	191
ABN AMRO Funds Walter Scott European ESG Equities .....	194
DEEL II VAN HET PROSPECTU Fund of Mandates .....	197
ABN AMRO Funds Fund of Mandates Pacific Equities .....	198
ABN AMRO Funds Fund of Mandates Emerging Market Equities .....	201
ABN AMRO Funds Fund of Mandates Euro Corporate Bonds.....	204
ABN AMRO Funds Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged .....	207
ABN AMRO Funds Fund of Mandates North American Equities.....	210
ABN AMRO Funds Portfolio Flexible Bonds .....	213
ABN AMRO Funds Portfolio Flexible ESG Bonds.....	216
DEEL II VAN HET PROSPECTUS Profiles.....	219
ABN AMRO Funds ESG Profile 1 – Very Defensive .....	220
ABN AMRO Funds ESG Profile 2 – Defensive .....	223
ABN AMRO Funds ESG Profile 3 – Moderatly Defensive .....	226
ABN AMRO Funds ESG Profile 4 – Moderatly Aggressive .....	229
ABN AMRO Funds ESG Profile 5 – Aggressive.....	232
ABN AMRO Funds ESG Profile 6 – Very Aggressive .....	235

ABN AMRO Funds Comfort Invest II .....	238
ABN AMRO Funds Comfort Invest III .....	241
ABN AMRO Funds Comfort Invest IV .....	244
ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief .....	247
ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief .....	249
ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief .....	251
ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief .....	253
ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief .....	255
ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief .....	257
ABN AMRO Funds Global Balanced .....	259
ABN AMRO Funds Flexible Allocation Fund .....	262
ABN AMRO Funds Portfolio Global Equities .....	265
ABN AMRO Funds Portfolio Global ESG Equities .....	268
ABN AMRO Funds Portfolio High Quality Bonds .....	271
ABN AMRO Funds Portfolio High Quality ESG Bonds .....	274
Bijlage 1 - SFDR en de Taxonomie .....	277
Bijlage 2 - Precontractuele bijlagen conform EU-verordening 2022/1288 .....	279

Er is voor elk specifiek subfonds een apart informatiedeel. Daarin worden voor elk subfonds het beleggingsbeleid, de beleggingsdoelstelling, de kenmerken van de aandelen, hun boekhoudkundige valuta, hun waarderingsdag, de voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en/of omzetting, de toepasselijke kosten en indien van toepassing een chronologisch overzicht en andere bijzonderheden van het betreffende subfonds beschreven. De beleggers worden erop gewezen dat op elk subfonds het algemene stelsel zal worden toegepast dat in Deel I van het Prospectus is uiteengezet, tenzij Deel II anderszins bepaalt.

---

## ALGEMENE INFORMATIE

---

### HOOFDKANTOOR

ABN AMRO Funds  
49, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Groothertogdom Luxemburg

### RAAD VAN BESTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP

#### Voorzitter

Dhr. François Xavier GENNETAIS, Chief Executive Officer, ABN AMRO Investment Solutions, Parijs

#### Leden

Dhr. Adriaan KOOTSTRA, Head Global Fund Center, ABN AMRO Private Banking  
Mevr. Axelle FERREY, Chief of Staff to the CEO – COO, DLA Piper  
Mevr. Elisa ALONSO SANZ, Chief Operating Officer en Executive Board member van ABN AMRO Investment Solutions, Parijs  
Dhr. Olivier LEGUAY, Chief Administrative van ABN AMRO Investment Solutions, Parijs  
Dhr. Werner WEYNAND, Independent Director

#### Managing Director

Dhr. François Xavier GENNETAIS, Chief Executive Officer, ABN AMRO Investment Solutions, Parijs

### BEHEERMAATSCHAPPIJ

ABN AMRO Investment Solutions  
3, avenue Hoche  
F-75008 Paris  
Frankrijk

ABN AMRO Investment Solutions is een naar Frans recht opgerichte vennootschap die bij de AMF is geregistreerd als een '*société de gestion de portefeuille*' van icbe's en van de CSSF een vergunning heeft gekregen om aan icbe's in Luxemburg activiteiten voor collectief portefeuillebeheer aan te bieden met de vrijheid om diensten te verlenen in overeenstemming met de bepalingen van de Richtlijn 2009/65.

ABN AMRO Investment Solutions is als beheermaatschappij (de '**Beheermaatschappij**') van ABN AMRO Funds verantwoordelijk voor de administratie, het portefeuillebeheer en de verkoop.

ABN AMRO Investment Solutions is een beleggingsbeheermaatschappij van de ABN AMRO Groep. ABN AMRO Investment Solutions is volledig in handen van ABN AMRO Bank NV.

### RAAD VAN BESTUUR VAN DE BEHEERMAATSCHAPPIJ

#### Voorzitter

Dhr. François Xavier Gennetais, Chief Executive Officer, ABN AMRO Investment Solutions, Parijs

#### Leden

Dhr. Christophe BOUCHER, Chief Investment Officer, ABN AMRO Investment Solutions, Parijs  
Mevr. Elisa Alonso-Sanz, Chief Operations Officer, ABN AMRO Investment Solutions, Parijs

### IW-BEREKENING

LUXEMBURGSE VESTIGING VAN STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH  
49 avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Groothertogdom Luxemburg

### TRANSFERAGENT EN REGISTERHOUDER

LUXEMBURGSE VESTIGING VAN STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH  
49 avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Groothertogdom Luxemburg

### DEPOTBANK / BETAALKANTOOR

LUXEMBURGSE VESTIGING VAN STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH  
49 avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Groothertogdom Luxemburg

## BELEGGINGSBEHEERDERS

ABN AMRO Investment Solutions is door de Raad van Bestuur aangesteld als Beheermaatschappij en is als zodanig verantwoordelijk voor het beleggingsbeheer van elk subfonds van de Vennootschap.

ABN AMRO Investment Solutions kan, in haar hoedanigheid van Beheermaatschappij, op haar beurt (een deel van of alle) portefeuillebeheertaken van de 'Fund of Mandates'-, 'Single Manager'-, 'Profile'- en 'Index'-subfondsen (onder meer) delegeren aan de volgende Externe Beleggingsbeheerders:

- Alliance Bernstein L.P.  
501 Commerce Street, Nashville, TN 37203, Verenigde Staten van Amerika  
Een vennootschap die is opgericht naar Amerikaans recht in januari 1971
- Amundi Asset Management SAS  
90, boulevard Pasteur, F-75015 Parijs, Frankrijk  
Een vennootschap die is opgericht naar Frans recht
- Amundi Ireland Limited  
1 George's Quay Plaza's, George's Quay, Dublin 2, Ierland  
Een vennootschap die is opgericht naar Iers recht en deel uitmaakt van de Amundi Groep
- Aristotle Capital Management, LLC  
11100 Santa Monica Boulevard Suite 1700, Los Angeles, CA 90025, Verenigde Staten van Amerika  
Een vennootschap die is opgericht naar Amerikaans recht in 2006
- Barings LLC  
300 South Tryon Street, suite 2500, Charlotte, NC 28202, Verenigde Staten van Amerika.  
Een vennootschap die is opgericht naar Amerikaans recht
- Baring Asset Management Limited  
20 Old Bailey, Londen EC4M 7BF, Verenigd Koninkrijk  
Een vennootschap die is opgericht naar Brits recht
- Blackrock Investment Management (UK) Ltd  
12 Throgmorton Avenue, Londen EC2N 2DL, Verenigd Koninkrijk  
Een vennootschap die is opgericht naar Brits recht in 1988 en deel uitmaakt van de BlackRock Groep
- BlueBay Asset Management LLP  
77 Grosvenor Street, Londen, W1K 3JR, Verenigd Koninkrijk  
Een vennootschap die is opgericht naar Brits recht
- Boston Common Asset Management, LLC  
200 State Street, 7th Floor, Boston, MA 02109, Verenigde Staten van Amerika  
Een vennootschap die is opgericht naar Amerikaans recht
- Boston Trust Walden Inc.  
1 Beacon Street, Boston MA 02108-3116, Verenigde Staten van Amerika  
Een vennootschap die is opgericht naar Amerikaans recht in 1974
- Candriam  
19-21 route d'Arlon, 8009 Strassen, Groothertogdom Luxemburg  
Een vennootschap die is opgericht naar Luxemburgs en Brits recht op 08-08-1991, lid van de Candriam-groep, die na goedkeuring van de Beheermaatschappij haar taken op het gebied van portefeuillebeheer delegeert aan:  
Candriam UK,  
200 Aldersgate St, Barbican, Londen EC1A 4HD, Verenigd Koninkrijk  
Gedekt als een Britse vestiging door het reglement van de Luxemburgse entiteit, opgericht op 08/05/2012, onderdeel van de Candriam Groep
- EdenTree Investment Management Limited  
Benefact House, 2000 Pioneer Avenue, Gloucester Business Park, Brockworth, Gloucester, Verenigd Koninkrijk, GL3 4AW  
Een naamloze vennootschap die is opgericht naar het recht van Engeland en Wales
- Fred Alger Management, LLC.  
360, Park Avenue South, New York, NY 10010, Verenigde Staten van Amerika  
Een vennootschap die is opgericht naar Amerikaans recht in 1964
- Goldman Sachs Asset Management International  
Plumtree Court, 25 Shoe Lane, Londen, EC4A 4AU, Verenigd Koninkrijk  
Een vennootschap die is opgericht naar Brits recht
- Impax Asset Management, LLC  
30 Penhallow Street, Suite 400, Portsmouth, NH 03801, Verenigde Staten van Amerika  
Een vennootschap die is opgericht naar Amerikaans recht
- Insight Investment Management (Global) Limited  
160 Queen Victoria Street, EC4V 4LA, Londen, Verenigd Koninkrijk  
Een vennootschap die is opgericht naar Brits recht en deel uitmaakt van de BNY Mellon Groep
- Kempen Capital Management N.V.  
Beethovenstraat 300 - 1077 WZ Amsterdam, Nederland  
Een vennootschap die is opgericht naar Nederlands recht
- Liontrust Investment Partners LLP  
2, Savoy Court, Londen, WC2R 0EZ, Verenigd Koninkrijk  
Een vennootschap die is opgericht naar Brits recht
- M&G Investment Management Limited  
10 Fenchurch Avenue, Londen EC3M 5AG, Verenigd Koninkrijk  
Een vennootschap die is opgericht naar Brits recht
- NN Investment Partners B.V.  
Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Nederland  
Een vennootschap die is opgericht naar Nederlands recht

- Numeric Investors LLC  
200 Pier Four Boulevard, Boston MA 02210, Verenigde Staten van Amerika  
Een vennootschap die is opgericht naar Amerikaans recht
- Parnassus Investments  
1, Market Street, Suite 1600, San Francisco, CA 94105, Verenigde Staten  
Een vennootschap die is opgericht naar Amerikaans recht
- PGIM Inc.  
655 Broad Street, Newark, NJ 07102, Verenigde Staten  
Een vennootschap die is opgericht naar Amerikaans recht
- Principal Global Investors, LLC  
801 Grand Avenue, Des Moines, Iowa 50392, Verenigde Staten van Amerika  
Een vennootschap die is opgericht naar Amerikaans recht in oktober 1998 en een onderdeel is van de Principal Financial Group
- Pzena Investment Management, LLC  
320 Park Avenue, New York, N.Y. 10022, Verenigde Staten van Amerika.  
Een vennootschap die is opgericht naar Amerikaans recht op 27 november 1995
- Robeco Institutional Asset Management B.V.  
Coolingsingel 120, 3011 AG Rotterdam, Nederland  
Een vennootschap die is opgericht naar Nederlands recht in 1929
- Sands Capital Management, LLC  
1000 Wilson Boulevard, Suite 3000, Arlington, Virginia 22209, Verenigde Staten van Amerika  
Een vennootschap die is opgericht naar Amerikaans recht
- Schroder Investment Management Ltd  
1 London Wall Place, Londen EC2Y 5AUU, Verenigd Koninkrijk  
Een vennootschap die is opgericht naar Brits recht in 2001
- Putnam Advisory Company, LLC  
100 Federal Street, Boston, Massachusetts 02110, Verenigde Staten van Amerika  
Een vennootschap die in december 2000 is opgericht naar Amerikaans recht
- Walter Scott & Partners Limited  
1 Charlotte Square Edinburgh, EH2 4DR, Verenigd Koninkrijk  
Een vennootschap die is opgericht naar Brits recht in 1983  
De beleggers kunnen op verzoek een bijgewerkte lijst van de beleggingsbeheerders verkrijgen, zoals beschreven in het deel 'Bestuur en Beheer' van het Prospectus.

## ADVISEURS

- ABN AMRO Bank N.V. Kantoor België  
Borsbeeksebrug 30, 2600 Berchem, België  
Een vennootschap die is opgericht naar Belgisch recht
- ABN AMRO Bank N.V.  
Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, Nederland  
Een vennootschap die is opgericht naar Nederlands recht

## ACCOUNTANT

- PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburg  
Groothertogdom Luxemburg

## PLAATSELIJKE VERTEGENWOORDIGERS

### In België

- CACEIS Belgium S.A., Havenlaan 86 C b320, B-1000 Brussel (*financieel kantoor*)

### In Frankrijk

- CACEIS Bank France, 89-91 rue Gabriel Péri, F-92120 Montrouge (*betaalkantoor*)

### In Duitsland

- State Street Bank GmbH, Agent Fund Trading, Solmsstrasse 83, 60486 Frankfurt (*betaal- en informatiekantoor*)

### In Oostenrijk

- Weense vestiging van Société Générale, Prinz-Eugen-Strasse 8-10/5/TOP 11, A-1040 Wenen, Oostenrijk (*betaal- en informatiekantoor*)

### In Zwitserland

- CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon, 35 Route de Signy, CH-1260 Nyon, Zwitserland (*betaalkantoor*)
- CACEIS (Switzerland) SA, 35 Route de Signy, CH-1260 Nyon, Zwitserland (*vertegenwoordiger*)

### In het Verenigd Koninkrijk

- Société Générale Securities Services, SG House, 41 Tower Hill, Londen EC3N 4SG, Verenigd Koninkrijk (*facilitair agent*)

### In Italië

- Allfunds Bank S.A.U. – Succursale di Milano, Via Bocchetto 6, 20123 Milaan, Italië (*betaalkantoor*)

### In Denemarken

- Skandinaviska Enskilada Banken, Bernstorffsgade 50, 1577 Kopenhagen V, Denemarken (*betaalkantoor*)

### In Zweden

- Skandinaviska Enskilada Banken, Kungsträdgårdsgatan 8, SE-106 40 Stockholm, Zweden (*betaalkantoor*)

## **STATUTEN**

De Vennootschap is op 17 november 2000 opgericht met publicatie in het *Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations* (het *Mémorial*).

De statuten van de Vennootschap (de '**Statuten**') zijn verschillende malen gewijzigd en het recentst op de buitengewone Algemene Vergadering die plaatsvond op 30 juli 2021.

De recentste versie van de Statuten werd ingediend bij de *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* van Luxemburg, waar iedere betrokkene ze kan raadplegen en er een kopie van kan krijgen (website: [www.rcs.lu](http://www.rcs.lu)).



---

## WOORDENLIJST

---

In dit document hebben de volgende termen de hieronder gedefinieerde betekenis. De onderstaande verklarende woordenlijst is een algemene lijst van termen. Het is dan ook mogelijk dat sommige ervan niet worden gebruikt in dit document.

<b>AAF:</b>	Afkorting voor ABN AMRO Funds.
<b><u>Beleggingen voor een absoluut rendement:</u></b>	Beleggingen die positieve rendementen trachten te behalen door gebruik te maken van technieken voor beleggingsbeheer die verschillen van de technieken die voor traditionele beleggingsfondsen worden gebruikt, zoals het short verkopen van effecten en het gebruik van futures, opties, derivaten, arbitrage en hefboomwerking.
<b><u>ABS/MBS:</u></b>	Asset-Backed Securities/Mortgage-Backed Securities (Door activa gedekte/door hypotheek gedekte effecten)
<b><u>Boekhoudkundige valuta:</u></b>	Valuta waarin de activa van een subfonds zijn uitgedrukt om boekhoudkundige redenen, die kan verschillen van de waarderingsvaluta van de aandelen categorie
<b><u>Active Trading:</u></b>	Inschrijvings-, omzettings- of terugkooptransacties in een en hetzelfde subfonds die binnen een kort tijdsbestek en voor een aanzienlijk bedrag plaatsvinden, gewoonlijk met het oog op winst op korte termijn. Deze praktijk is nadelig voor de andere aandeelhouders aangezien ze een impact heeft op het rendement van het subfonds en het normale beheer van de activa verstoort
<b><u>ADR:</u></b>	American Depositary Receipts (Amerikaanse depositocertificaten)
<b><u>Alternatieve beleggingen:</u></b>	Beleggingen buiten de traditionele activaklassen van aandelen, schuldbewijzen en contanten: bijv. hedgefondsen, managed futures, vastgoedbeleggingen, grondstoffenbeleggingen, inflatiegekoppelde producten en derivatencontracten. Bij alternatieve beleggingen kunnen de volgende strategieën worden gehanteerd: aandelen long/short, aandelenmarktneutraal, converteerbare arbitrage, vastrentende arbitrage (rentecurvearbitrage of bedrijfsspreadarbitrage), wereldwijde macrobelegging, noodlijdende effecten, multistrategie, managed futures, overname-/ fusiearbitrage, volatiliteitsarbitrage, totaalrendement
<b><u>AMF:</u></b>	<i>Autorité des Marchés Financiers</i> , de regelgevende instantie in Frankrijk
<b><u>Toegelaten beleggers:</u></b>	Beleggers die specifiek zijn goedgekeurd door de Raad van Bestuur van de Vennootschap
<b><u>Minimumgaranties voor milieu-/maatschappelijke kenmerken:</u></b>	Dit concept, geïntroduceerd door de SFDR, is gericht op beleggingsfondsen die ESG-kenmerken en/of -doelstellingen in hun beleggingsproces integreren. Het idee is om minimumgaranties voor milieu-/maatschappelijke kenmerken in aanmerking te nemen (pas toe of leg uit) voor beleggingen met slechte praktijken op het vlak van milieu, maatschappij, mensenrechten en bestuur. Alle subfondsen die niet in aanmerking komen als producten die vallen onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR, moeten voldoen aan de reeks minimale uitsluitingscriteria van de Beheermaatschappij. De lijst (reeks 1 in het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij) wordt regelmatig door de Beheermaatschappij geactualiseerd en gedeeld met de gedelegeerde Portefeuillebeheerder. De lijst bestaat uit activiteiten, bedrijven en landen die als ernstig controversieel worden beschouwd (tabaksproducenten, bedrijven die het Global Compact van de VN niet naleven, landen onder embargo)
<b><u>Benchmarkindex:</u></b>	Een benchmarkindex die een referentiepunt biedt om de prestatie van een subfonds te evalueren
<b><u>Benchmarkverordening:</u></b>	Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten
<b><u>Raad van Bestuur of Raad:</u></b>	De Raad van Bestuur van de Vennootschap
<b><u>CDO:</u></b>	Collateralized Debt Obligation
<b><u>CDS:</u></b>	Credit Default Swap(s)
<b><u>Circulaire 08/356:</u></b>	Circulaire uitgegeven door de CSSF op 4 juni 2008 betreffende de regels voor de instellingen voor collectieve belegging die gebruikmaken van bepaalde technieken en instrumenten die als voorwerp effecten en instrumenten van de geldmarkt hebben. Dit document is beschikbaar op de website van de CSSF ( <a href="http://www.cssf.lu">www.cssf.lu</a> ).
<b><u>Circulaire 11/512:</u></b>	Circulaire uitgegeven door de CSSF op 30 mei 2011 betreffende: a) de presentatie van de belangrijkste reglementaire wijzigingen in het risicobeheer na de publicatie van CSSF-verordening 10-4 en verduidelijkingen van de ESMA; b) verdere verduidelijking van de CSSF van de regels voor risicobeheer; c) definitie van de inhoud en het formaat van het risicobeheerproces dat aan de CSSF moet worden gecommuniceerd. Dit document is beschikbaar op de website van de CSSF ( <a href="http://www.cssf.lu">www.cssf.lu</a> ).
<b><u>ChinaClear:</u></b>	China Securities Depository and Clearing Corporation Limited
<b><u>Grondstoffenbeleggingen:</u></b>	Beleggingen in instrumenten die gebaseerd zijn op grondstoffen
<b><u>Naam van de Vennootschap:</u></b>	ABN AMRO Funds
<b><u>CSRC:</u></b>	China Securities Regulatory Commission
<b><u>CSSF:</u></b>	<i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> , de regelgevende instantie voor icb's in het Groothertogdom Luxemburg.
<b><u>Valuta's:</u></b>	<b><u>EUR:</u></b> euro <b><u>USD:</u></b> Amerikaanse dollar <b><u>GBP:</u></b> Britse pond <b><u>SEK:</u></b> Zweedse kroon
	Of elke andere valuta die de beheerder van tijd tot tijd besluit toe te voegen
<b><u>Gegevensbeschermingswet:</u></b>	Verordening (EU) 2016/679 van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens
<b><u>Ontwikkelde markten:</u></b>	Landen die deel uitmaken van het universum van ontwikkelde markten zoals omschreven door MSCI Inc.
<b><u>Richtlijn 78/660:</u></b>	Richtlijn 78/660/EEG van de Europese Raad van 25 juli 1978 betreffende de jaarrekening van bepaalde vennootschapsvormen, zoals gewijzigd
<b><u>Richtlijn 83/349:</u></b>	Richtlijn 83/349/EEG van de Europese Raad van 13 juni 1983 betreffende de geconsolideerde jaarrekening, zoals gewijzigd
<b><u>Richtlijn 2003/48:</u></b>	Richtlijn 2003/48/EG van de Europese Raad van 3 juni 2003 betreffende de belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetalingen

<b><u>Richtlijn 2004/39:</u></b>	Richtlijn 2004/39/EG van de Europese Raad van 21 april 2004 over markten van financiële instrumenten
<b><u>Richtlijn 2009/65:</u></b>	Richtlijn 2009/65/EG van de Europese Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (zoals gewijzigd door de richtlijn 2014/91/EU)
<b><u>Noodlijdende activa:</u></b>	Obligaties met een rating onder 'CCC' en boven 'D' van Standard & Poor's of een gelijkwaardige rating van een ander ratingbureau
<b><u>DNSH</u></b>	Het Do Not Significantly Harm-beginsel ('geen ernstige afbreuk doen'), geïntroduceerd door de SFDR, heeft betrekking op artikel 9 - duurzame beleggingsproducten. Het beleggingsproduct mag geen ernstige afbreuk doen aan enige andere milieu- of maatschappelijke doelstellingen. Bijgevolg moet het effect kunnen worden gemeten en moet het uiteindelijke effect ten minste neutraal en globaal positief zijn.
<b><u>DPM:</u></b>	Discretionary Portfolio Management.
<b><u>EDS:</u></b>	Equity Default Swap(s)
<b><u>EER:</u></b>	Europese Economische Ruimte
<b><u>Opkomende markten:</u></b>	Landen die deel uitmaken van het universum van opkomende markten en grensmarkten zoals omschreven door MSCI Inc.
<b><u>Milieu, maatschappij en bestuur:</u></b>	

<b>Milieu</b>	Vraagstukken die verband houden met de natuurlijke omgeving en natuurlijke ecosystemen. Daartoe behoren bijvoorbeeld verlies van biodiversiteit, uitstoot van broeikasgassen, klimaatverandering, hernieuwbare energie, energie-efficiëntie, luchtvervuiling, uitputting of vervuiling van water en grondstoffen, afvalbeheer, aantasting van de stratosferische ozonlaag, verandering van grondgebruik, verzuring van de oceanen.
<b>Maatschappij</b>	Vraagstukken die verband houden met rechten, welzijn en de belangen van mensen en gemeenschappen. Daartoe behoren bijvoorbeeld: mensenrechtenschendingen, arbeidsomstandigheden in de toeleveringsketen, schending van de rechten van het kind, slavernij en dwangarbeid, gezondheids- en veiligheidsomstandigheden op de werkplek, vrijheid van vereniging en meningsuiting, personeelsbeheer en werknemersbetrekkingen; genderdiversiteit; relaties met plaatselijke gemeenschappen, activiteiten in conflictgebieden, gezondheid en toegang tot medicijnen, consumentenbescherming.
<b>Governance</b>	Vraagstukken met betrekking tot het bestuur van bedrijven en van andere entiteiten waarin kan worden belegd. Daartoe behoren wat beursgenoteerde aandelen betreft bijvoorbeeld: de samenstelling van de Raad van Bestuur, de omvang, genderdiversiteit, bekwaamheid en onafhankelijkheid van de Raad van Bestuur, beloning van bestuurders, rechten van aandeelhouders, interactie met stakeholders, beschikbaarstelling van informatie, bedrijfsethiek, omkoping en corruptie, interne controle- en managementprocessen en in het algemeen vraagstukken betreffende de relatie tussen het management van een onderneming, haar Raad van Bestuur, haar aandeelhouders en haar stakeholders. Deze categorie kan ook de bedrijfsstrategie omvatten, zowel ten aanzien van de gevolgen van de bedrijfsstrategie voor milieu- en maatschappelijke vraagstukken en van de wijze waarop de strategie dient te worden geïmplementeerd. Bij de niet-beursgenoteerde activaklassen kan dit tevens vraagstukken omvatten over het beheer van het fonds, zoals de bevoegdheden van adviescomités, de waardering, de kostenstructuur, etc.

**Leveranciers van ESG-gegevens van de Beheermaatschappij**

**Sustainalytics**

De Beheermaatschappij heeft controle-instrumenten ontwikkeld waarin de gegevens over milieu, maatschappij en bestuur zijn opgenomen die door Sustainalytics worden verstrekt.

Sustainalytics is een ratingagentschap voor duurzaamheid, dat hoofdzakelijk actief is in Europa en Noord-Amerika en dat kwantitatieve en kwalitatieve niet-financiële informatie verschaft over bedrijven, landen en overheidsinstanties wereldwijd.

Sustainalytics verstrekt scores voor ESG-risico's op basis van zijn eigen analyse van belangrijke ESG-aangelegenheden en onderliggende subcriteria.

Benadering van het ESG-risico op het niveau van het bedrijf (belegging in 'bedrijfseffecten'):

Deze benadering van het ESG-risico maakt een onderscheid tussen beheersbare ESG-risico's (beheerd risico en hiaten in het beheer) en onbeheersbare ESG-risico's. De ESG-risicoring is opgesteld op basis van onbeheersbare ESG-risico's die zijn vastgesteld als tekortkomingen (tekortkomingen in beheer in vergelijking met de normen van vergelijkbare bedrijven) en/of als onbeheersbare risico's (zoals bijvoorbeeld vanwege de specifieke aard van de activiteiten of druk vanuit regelgeving).

Door deze uitsplitsing van de risico's wordt de rating vanuit het perspectief van ESG-materialiteit (en ook met het oog op de toekomst) veel realistischer en zinvoller.

De wezenlijke ESG-aspecten (Material ESG Issues - MEI) die ten grondslag liggen aan de ESG-risicoring zijn gegroepeerd in de volgende thema's: corporate governance, toegang tot basisdiensten, omkoping en corruptie, ethisch zakendoen, maatschappelijke relaties, gegevensprivacy en -beveiliging, uitstoot, afvalstromen en afval, koolstofactiviteiten, koolstofproducten en -diensten, milieu- en maatschappelijke effecten van producten en diensten, mensenrechten (arbeidsrechten, toeleveringsketen), menselijk kapitaal, grondgebruik en biodiversiteit (bedrijfsvoering en toeleveringsketen), gezondheid en veiligheid, ESG-integratie in financiële informatie, productgovernance, weerbaarheid en gebruik van hulpbronnen (binnen het bedrijf en de toeleveringsketen).

Benadering van het ESG-risico op het niveau van het land (beleggingen in 'overheidseffecten'):

De rating voor het landenrisico meet het risico voor de welvarendheid en economische ontwikkeling van een land op lange termijn door de nationale rijkdom van een land te beoordelen, evenals zijn vermogen om die rijkdom op effectieve en duurzame wijze te gebruiken en te beheren.

De rating meet de nationale rijkdom aan natuurlijk en geproduceerd kapitaal, menselijk kapitaal en institutioneel kapitaal, en het vermogen van een land om die kapitalen op een effectieve en duurzame wijze te gebruiken, zoals vastgesteld door zijn ESG-prestaties, ESG-trends en ESG-gebeurtenissen. De totale score omvat een vermogensscore en een score op basis van ESG-risicofactoren die met die twee componenten overeenstemt.

De belangrijkste kenmerken die ten grondslag liggen aan de landenrating worden gegroepeerd in de volgende factoren: energie en klimaatverandering, gebruik van hulpbronnen, bestuur, basisbehoeften, gezondheid en welzijn, gelijkheid en kansen, institutionele sterkte, rechten en vrijheden, vrede en veiligheid.

Schaal: De rating varieert van 0 tot 100 en onderscheidt vijf risiconiveaus: verwaarloosbaar (<10), laag (van 10 tot 20), gemiddeld (van 20 tot 30), hoog (van 30 tot 40) en ernstig (>40). Opgelet: hoe lager de ESG-risicoring, hoe lager het ESG-risiconiveau en hoe beter de emittent in de toekomst met duurzaamheidskwesties zou omgaan (en bijgevolg is het verwachte effect van duurzaamheidsrisico's op de waarde van de onderneming kleiner).

### Controverses

Een controversie ontstaat door een gebeurtenis en leidt tot negatieve ESG-effecten op de onderneming. Controverses spelen een significante rol in de ESG-ricoring, waardoor die sneller reageert op nieuwe informatie tussen ratingupdates op basis van verstrekte informatie. Sustainalytics beoordeelt de ernst van controverses volgens relevante thema's op een orkaanschaal van 0 (geen) tot 5 (ernstig).

De Beheermaatschappij streeft ernaar ernstige controverses in haar portefeuilles te vermijden, om haar reputatie te vrijwaren en enige negatieve financiële effecten als gevolg van ESG-risico's te vermijden. De geïmplementeerde reeks uitsluitingen zou de portefeuilles van de Beheermaatschappij tegen dit risico moeten beschermen.

De volgende instrumenten die door Sustainalytics worden aangeboden, zullen voornamelijk door het analistenteam van de Beheermaatschappij worden gebruikt voor het raadplegen en toepassen van kwantitatieve en kwalitatieve gegevens per emittent en voor meer omvattende analyses van de milieu-, maatschappij- en bestuurthema's:

- het instrument voor 'bedrijfsonderzoek', dat toegang biedt tot de analyseoverzichten van elk van de emittenten die door Sustainalytics worden beoordeeld;
- het 'portefeuille-instrument' waarmee modelportefeuilles worden geanalyseerd;
- het 'screeninginstrument' voor het instellen van indelingscriteria (per sector en per drempelwaarde);
- het 'verslaginstrument' waarmee Excel- of csv-bestanden kunnen worden gegenereerd die rechtstreeks kunnen worden geïntegreerd in interne instrumenten; of
- het 'kenniscentruminstrument' om op de hoogte te blijven van de laatste updates en ontwikkelingen op het gebied van milieu-, maatschappij- en bestuurthema's.

De Beheermaatschappij heeft controleprocedures ingevoerd om ervoor te zorgen dat de scores op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur in overeenstemming zijn met het beleid inzake duurzaam beleggen van de fondsbeheerder van elk subfonds.

### ISS

De in 1985 opgerichte Institutional Shareholder Services group of companies ('ISS') reikt beleggers en ondernemingen de mogelijkheden aan om te streven naar duurzame groei op lange termijn door hoogwaardige gegevens, analyses en inzichten te leveren. ISS telt bijna 2000 werknemers verspreid over 30 Amerikaanse en internationale locaties en is op dit moment de meest toonaangevende leverancier ter wereld van oplossingen voor corporate governance en verantwoord beleggen, marktinformatie en fondsdiensten, alsmede op het gebied van evenementen en redactionele inhoud voor institutionele beleggers en bedrijven wereldwijd.

De Beheermaatschappij heeft controletools ontwikkeld waarin de scores voor oplossingen voor duurzaamheidseffecten, de 'algemene SDG-score', die door ISS-Oekom via zijn Sustainability Solutions Assessment wordt verstrekt, zijn geïntegreerd. Deze scores meten de positieve en negatieve effecten van producten en diensten van een onderneming op verschillende duurzaamheidsoplossingen. De score volgt een themabebanding die bestaat uit 15 aparte duurzaamheidsdoelstellingen die gebaseerd zijn op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG) van de Verenigde Naties (VN). De 'algemene SDG-score' varieert van -10,0 tot +10,0 met een onderliggende classificatie in vijf brede beoordelingscategorieën, als volgt:



Hoe hoger de score, hoe groter het effect. Een negatieve score impliceert een negatief effect. De netto-effectscore omvat negatieve en positieve effectscores. De netto-effectscore kan neutraal zijn. Subfondsen die een positieve bijdrage willen leveren aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN dienen ook rekening te houden met een negatief effect op de DNSH- en PAI-principes.

De lijst met door de Beheermaatschappij ingeschakelde leveranciers van ESG-gegevens kan in de toekomst worden uitgebreid naarmate op grond van regelgeving meer ESG-gegevens zijn vereist. De methodiek kan ook op overige ESG-kwesties worden toegepast. Zie voor de laatste ontwikkelingen het beleid inzake duurzaam beleggen op de website van de Beheermaatschappij. Let wel: de gedelegeerde portefeuillebeheerders kunnen gebruikmaken van andere bronnen en methodologieën.

<b><u>ESMA:</u></b>	European Securities and Markets Authority
<b><u>ESMA/2012/197:</u></b>	Richtlijnen voor bevoegde autoriteiten en beheermaatschappijen van icbe's over de berekening van de risico's en van de algemene blootstelling voor bepaalde types gestructureerde icbe's, uitgegeven door de ESMA op 23 maart 2012. Dit document is beschikbaar op de website van de ESMA ( <a href="http://www.esma.europa.eu">www.esma.europa.eu</a> ).
<b><u>Externe Beleggingsbeheerder:</u></b>	De beleggingsbeheerder die geen onderdeel is van de ABN AMRO Groep
<b><u>FATCA:</u></b>	U.S. Foreign Account Tax Compliance Act van 2010, zoals toegepast in Luxemburg op basis van het intergouvernementeel akkoord tussen Luxemburg en de VS, bekrachtigd door het Luxemburgse parlement op 24 juli 2015.
<b><u>FD:</u></b>	Financieel derivaat (met inbegrip van OTC-derivaten).
<b><u>FFI:</u></b>	Foreign Financial Institution (buitenlandse financiële instelling).
<b><u>FoM:</u></b>	Fund of Mandates
<b><u>GDR:</u></b>	Global Depositary Receipts (wereldwijde depositocertificaten).
<b><u>Algemene vergadering:</u></b>	De Algemene Vergadering van aandeelhouders.
<b><u>GIIN:</u></b>	Global Intermediary Identification Number (wereldwijd identificatienummer voor tussenpersonen).
<b><u>Hoogrentend:</u></b>	Deze obligatiebeleggingen stemmen overeen met de door de ratingbureaus toegewezen ratings voor leners met een rating tussen BB+ en D volgens Standard & Poor's of Fitch en Ba1 en I volgens Moody's. Dergelijke hoogrentende obligatie-uitgiften zijn leningen die gewoonlijk de vorm aannemen van obligaties met een looptijd van 5, 7 of 10 jaar. De obligaties worden uitgegeven door vennootschappen met een zwakke financiële basis. Het rendement op de effecten, en hun risiconiveau, is aanzienlijk, waardoor ze sterk speculatief zijn.
<b><u>HKEX:</u></b>	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited
<b><u>HKSCC:</u></b>	Hong Kong Securities Clearing Company Limited, een 100%-dochteronderneming van HKEX
<b><u>Goed bestuur:</u></b>	Het principe van goed bestuur komt in de SFDR duidelijk aan bod. De Beheermaatschappij past dit principe toe vanuit verschillende hoeken om ervoor te zorgen dat het beleggingsproduct praktijken van goed bestuur hanteert: het fonds hanteert een robuust, transparant en bindend proces voor beleggingsselectie. Het fonds belegt in ondernemingen waarvan de bestuurspraktijken niet in strijd zijn met de internationale/lokale normen Meer specifiek verwijst 'goed bestuur' naar goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.
<b><u>Impact:</u></b>	De subfondsen die het begrip 'Impact' in hun naam hebben, worden verondersteld in aanmerking te komen als fondsen die vallen onder artikel 9 van de SFDR en het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij toepassen. Sommige beleggingsproducten kunnen vallen onder artikel 9 zonder de terminologie in hun naam te gebruiken (bijvoorbeeld themafondsen)
<b><u>Indirecte vergoeding:</u></b>	Lopende kosten in onderliggende icbe's en/of icb's waarin de Vennootschap belegt en opgenomen in de lopende kosten die vermeld worden in het document met essentiële beleggersinformatie, indien beschikbaar.
<b><u>Institutionele beleggers:</u></b>	Rechtspersonen die inschrijven voor eigen rekening of voor rekening van natuurlijke personen in het kader van een collectieve spaarregeling of een soortgelijke regeling en icb. Portefeuillebeheerders die inschrijven in het kader van een discretionair mandaat voor individueel portefeuillebeheer zijn niet opgenomen in deze categorie ('Beheerders').
<b><u>Beleggingskwaliteit:</u></b>	Deze obligatiebeleggingen stemmen overeen met de door de ratingbureaus toegewezen ratings voor leners met een rating tussen AAA en BBB- volgens Standard & Poor's of Fitch en Aaa en Baa3 volgens Moody's.
<b><u>Beleggingsbeheerder(s):</u></b>	De beleggingsbeheerders waaraan de Beheermaatschappij taken in verband met de Vennootschap heeft toevertrouwd
<b><u>IRS:</u></b>	Interest Rate Swap(s) of renteswap(s).
<b><u>KIID:</u></b>	Key Investor Information Document of document met essentiële beleggersinformatie
<b><u>Wet:</u></b>	Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende de instellingen voor collectieve belegging, zoals gewijzigd.
<b><u>Wet van 10 augustus 1915:</u></b>	Luxemburgse wet van 10 augustus 1915 op de handelsvennootschappen, zoals gewijzigd.
<b><u>ManCo:</u></b>	Beheermaatschappij
<b><u>Beheervergoeding:</u></b>	Vergoeding die dagelijks wordt berekend en ingehouden op het gemiddelde nettovermogen van een subfonds, aandelen categorie of aandelenklasse, die wordt betaald aan de Beheermaatschappij en die dient om de vergoedingen van de vermogensbeheerders en van de distributeurs in het kader van de verkoop van de aandelen van de Vennootschap te dekken.
<b><u>Beheerders:</u></b>	Portefeuillebeheerders die inschrijven in het kader van een discretionair mandaat voor individueel portefeuillebeheer.
<b><u>Marktkapitalisatie:</u></b>	<b><u>Kleine beurskapitalisatie:</u></b> Een onderneming met een marktkapitalisatie van minder dan 2 miljard euro. <b><u>Middelgrote beurskapitalisatie:</u></b> Een onderneming met een marktkapitalisatie tussen 2 en 7 miljard euro. <b><u>Grote beurskapitalisatie:</u></b> Een onderneming met een marktkapitalisatie van meer dan 7 miljard euro
	De bovenstaande niveaus van marktkapitalisatie zijn indicatief omdat zij onderworpen zijn aan marktbevingen en kunnen fluctueren zoals van tijd tot tijd (zonder voorafgaande kennisgeving) vastgesteld door de Beheermaatschappij
<b><u>Market Timing:</u></b>	Arbitragetechniek die een belegger hanteert voor de systematische inschrijving op en terugkoop of omzetting van deelnemingsrechten of aandelen van een en dezelfde icbe binnen een kort tijdsbestek en waarbij hij profiteert van tijdsverschillen en/of de tekortkomingen of gebreken van het systeem voor de bepaling van de IW van de icbe. Deze techniek wordt door de Beheermaatschappij niet toegestaan.
<b><u>Geldmarktinstrumenten:</u></b>	Instrumenten die doorgaans worden verhandeld op de geldmarkt, die liquide zijn, en waarvan de waarde op elk ogenblik nauwkeurig kan worden bepaald
<b><u>Geldmarktfonds:</u></b>	Geldmarktfondsen die voldoen aan de richtlijnen van de ESMA (CESR/10-049 van 19 mei 2010)
<b><u>Nationale</u></b>	

<b><u>Gegevensbescherming</u></b>	De onafhankelijke autoriteit opgericht bij wet van 2 augustus 2002 ter de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens
<b><u>sautoriteit:</u></b>	
<b><u>IW of intrinsieke waarde:</u></b>	De intrinsieke waarde
<b><u>Noordwaarts:</u></b>	het verhandelen van SSE- en SZSE-effecten door internationale beleggers en beleggers uit Hongkong via de betreffende Trading Link
<b><u>OESO:</u></b>	Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling
<b><u>Eenmalige kosten:</u></b>	Andere uitgaven dan de beheervergoedingen, prestatievergoedingen en overige kosten die hieronder zijn gedefinieerd en die door elk subfonds worden gedragen. Deze uitgaven zijn onder andere de kosten van geschillen, heffingen of diverse kosten die de subfondsen moeten betalen en die niet als gewone uitgaven worden beschouwd.
<b><u>OTC:</u></b>	Over The Counter (onderhands)
<b><u>Overige kosten:</u></b>	Vergoedingen die dagelijks worden berekend en ingehouden op het gemiddelde nettovermogen van een subfonds, aandelencategorie of aandelenklasse om de algemene kosten voor de bewaring van de activa (vergoeding van de Depotbank), bestuurdersvergoedingen en de dagelijkse administratiekosten (IW-berekening, administratie en boekhouding, kennisgevingen aan de aandeelhouders, opstellen en drukken van de documenten die wettelijk vereist zijn voor de aandeelhouders en voor de Luxemburgse toezichtsinstanties, vergoedingen voor de registratie van de Vennootschap bij een buitenlandse autoriteit en het behoud van deze registratie, vergoedingen voor de vertaling van het prospectus, de KIID's en andere wettelijk vereiste documenten, vergoedingen voor het opstellen van KIID's, vergoedingen voor het opstellen van infobladen en ander marketingmateriaal, noteringsvergoedingen, domiciliëring, accountantskosten en -vergoedingen...) te dekken, met uitzondering van makelaarsvergoedingen, provisies voor transacties die geen verband houden met de bewaring, rente- en bankkosten, eenmalige uitgaven en de in Luxemburg van toepassing zijnde <i>Taxe d'abonnement</i> , in aanvulling op andere specifieke buitenlandse belastingen.
<b><u>PAI's:</u></b>	De SFDR definieert de wezenlijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (Principal Sustainability Adverse Impacts - PAI's) als negatieve, wezenlijke of mogelijk wezenlijke effecten op duurzaamheidsfactoren die worden veroorzaakt of verergerd door of die direct verband houden met beleggingsbeslissingen van de Beheermaatschappij. Op dit moment betekent het de reeks van duurzame beleidslijnen en verbintenissen gesteund door de Beheermaatschappij. In de toekomst moet dit op het niveau van de portefeuille (subfonds) worden geanalyseerd
<b><u>Passief Fonds:</u></b>	Een beleggingsvehikel dat de aandelenmarkten, een marktindex of een specifiek gedeelte van de markt volgt
<b><u>PRC:</u></b>	The People's Republic of China (Volksrepubliek China)
<b><u>Prospectus:</u></b>	Dit document (met inbegrip van Deel I en Deel II)
<b><u>Kwantitatief Fonds:</u></b>	Een beleggingsvehikel dat gebruikmaakt van kwantitatieve beleggingsbeheertechnieken in plaats van een fundamentele menselijke analyse
<b><u>Vastgoedbeleggingen:</u></b>	Beleggingen in vastgoedcertificaten, aandelen van bedrijven gekoppeld aan vastgoed, icbe's/icb's met een vastgoedthema, instellingen voor collectieve belegging in vastgoed van het gesloten en/of open type, REIT-producten (en een aan REIT's equivalente status in de lokale wet, bv. BEVAK in België, SIC in Frankrijk...), financiële derivaten gebaseerd op vastgoed, ETF's gekoppeld aan vastgoedindexen
<b><u>Referentievaluta:</u></b>	De hoofdvaluta wanneer meerdere waarderingsvaluta's beschikbaar zijn voor een en dezelfde aandelencategorie
<b><u>Gevoeligheid</u></b>	Gevoeligheid is een indicator, uitgedrukt in een percentage, die gebruikt wordt om de stijging of daling van de koers van een obligatie of de intrinsieke waarde van een obligatiefonds te meten die veroorzaakt worden door de schommelingen van de marktrentevoet. De gevoeligheid hangt af van de hoogte van de rentevoet en de duration van de effecten.
<b><u>SEHK:</u></b>	De effectenbeurs Hong Kong Limited, een 100%-dochteronderneming van HKEX
<b><u>SFDR:</u></b>	Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Het doel van de SFDR bestaat erin om op gestandaardiseerde wijze meer transparantie te verstrekken over duurzaamheid binnen de financiële markten, om greenwashing te voorkomen en te zorgen voor vergelijkbare informatie
	Deze verordening brengt beleggingsproducten onder in drie categorieën:
	Duurzame beleggingsproducten - artikel 9: het beleggingsproduct draagt bij aan milieu-/maatschappelijke doelstellingen (met meetbare doelen). De doelstelling van het fonds bestaat erin een positieve impact op het gebied van milieu en/of maatschappelijk gebied te genereren, geen ernstige afbreuk te doen aan milieu-/maatschappelijke doelstellingen en goed bestuur in aanmerking te nemen • De inzet ten aanzien van duurzaamheid is sterk en in overeenstemming met het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij
	ESG-producten - artikel 8: het beleggingsproduct promoot milieu-/maatschappelijke kenmerken. De doelstelling van het fonds bestaat erin om aan milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en financiële doelstellingen te voldoen en goed bestuur in aanmerking te nemen • De inzet ten aanzien van duurzaamheid is sterk en in overeenstemming met het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.
	Andere producten: artikel 6 (producten die niet aan deze kenmerken voldoen): Milieu-/maatschappelijke kenmerken zijn niet toonaangevend en vormen geen onderdeel van het beleggingsproces • De inzet ten aanzien van duurzaamheid is gering. Alle producten dienen de minimale reeks van milieu-/maatschappelijke garanties van de Beheermaatschappij toe te passen en informatie te verschaffen over de manier waarop duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingen zijn geïntegreerd
<b><u>Bevak:</u></b>	'Beleggingsvennootschap met vast kapitaal', vastgoedbeleggingsmaatschappij naar Belgisch recht
<b><u>Duurzaam:</u></b>	De subfondsen die het begrip 'Sustainable' in hun naam hebben, worden verondersteld ten minste in aanmerking te komen als fondsen die vallen onder artikel 8 van de SFDR en het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij toepassen. Sommige beleggingsproducten kunnen vallen onder artikel 8 van de SFDR zonder de terminologie in hun naam te gebruiken (bijvoorbeeld themafondsen)
<b><u>Duurzame factoren:</u></b>	Collectieve term voor aangelegenheden op het gebied van milieu, maatschappij en werknemers, eerbied voor mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping

<b><u>Duurzaamheidsrisico's:</u></b>	De SFDR definieert duurzaamheidsrisico's als gebeurtenissen of omstandigheden op het gebied van milieu, maatschappij of governance die, indien ze zich voordoen, een wezenlijk negatief effect op de financiële waarde van het beleggingsproduct kunnen veroorzaken. Om de duurzaamheidsrisico's van haar portefeuilles te beheren, gebruikt de Beheermaatschappij de ESG-ricorating van Sustainalytics in haar portefeuilleanalyses. De Beheermaatschappij is ook van oordeel dat de belangrijkste duurzaamheidsrisico's worden vermeden of tot een minimum worden beperkt aangezien subfondsen de uitsluitingslijst(en) moet(en) naleven
<b><u>SSE:</u></b>	de Shanghai Stock Exchange.
<b><u>STP:</u></b>	Straight-Through Processing, verwerking van transacties die elektronisch worden uitgevoerd zonder dat opnieuw versleutelen of een manuele interventie vereist is.
<b><u>Swing Pricing-aanpassing:</u></b>	zoals gedefinieerd in Deel I, hoofdstuk 'Intrinsieke waarde', 'Swing Pricing'
<b><u>Swing Factor:</u></b>	zoals gedefinieerd in Deel I, hoofdstuk 'Intrinsieke waarde', 'Swing Pricing'
<b><u>Swing Pricing-drempel:</u></b>	zoals gedefinieerd in Deel I, hoofdstuk 'Intrinsieke waarde', 'Swing Pricing'
<b><u>Tracking Error:</u></b>	De tracking error of het actieve risico is een maatstaf voor het risico in een beleggingsportefeuille dat voortvloeit uit de door een portefeuillebeheerder genomen beleggingsbeslissingen; hij geeft aan hoe nauw een portefeuille de Benchmarkindex volgt waarmee hij wordt vergeleken. De tracking error vloeit voort uit het verschil tussen het rendement van een beheerder en het rendement van zijn Benchmarkindex, en wordt berekend als de standaardafwijking van de verschillen tussen het rendement van de beheerder en het rendement van zijn Benchmarkindex over verschillende periodes. De portefeuille van een subfonds kan in aanzienlijke mate overeenstemmen met het rendement en de samenstelling van een Benchmarkindex. Er kan echter niet worden gegarandeerd dat een dergelijke portefeuille hetzelfde rendement zal verwezenlijken of daarnaar zal streven en het subfonds kan onderworpen zijn aan de tracking error, waardoor het rendement mogelijk niet volledig overeenstemt met het rendement van de Benchmarkindex. Deze tracking error kan voortvloeien uit de operationele kosten en vergoedingen die het subfonds moet betalen. De tracking error kan ook voortvloeien uit reglementaire of marktbeperkingen die belegging in bepaalde soorten activa beperken, wat een impact kan hebben op de portefeuilverhoudingen in vergelijking met de Benchmarkindex
<b><u>Taxonomie:</u></b>	Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijzigingen van Verordening (EU) 2019/2088. De EU-taxonomie bestaat uit een lijst van economische activiteiten die voor beleggingsdoeleinden als ecologisch duurzaam worden beschouwd. De Taxonomie identificeert deze activiteiten met prestatiecriteria voor hun bijdrage aan zes belangrijke milieudoelstellingen: klimaatmitigatie, klimaatadaptatie, duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen, kringlooeconomie, preventie en bestrijding van verontreiniging en bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen  Het doel van de Europese toezichthouder bestaat erin te bepalen in welke mate een belegging ecologisch duurzaam is wanneer het voor een beleggingsproduct gaat om het bereiken van milieudoelen, en ervoor te zorgen dat een duurzaam beleggingsproduct geen ernstige afbreuk doet aan deze doelstellingen en enige andere duurzame doelstellingen
<b><u>Icb:</u></b>	Instelling voor Collectieve Belegging
<b><u>Icbe's:</u></b>	Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten
<b><u>Beginselen van de VN Global Compact:</u></b>	De door de Verenigde Naties gesteunde Global Compact-beginselen (UN GC) voor bedrijven, zoals vermeld op de GC-website van de VN ( <a href="https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles">https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles</a> ). De UN GC zijn een verzameling van tien beginselen die bedrijven een wereldwijde standaard bieden voor de beste praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding. De subfondsen die aan deze principes voldoen, verwijzen specifiek naar de UN GC in het beleggingsbeleid en deze laatste zijn dan verplicht. Een bedrijf dat de beginselen niet naleeft, wordt beschouwd als zeer controversieel en dient uitgesloten te worden van de portefeuille van het subfonds
<b><u>PRI-beginselen van de VN:</u></b>	De door de VN ondersteunde principes voor verantwoord beleggen (UN PRI) zoals vermeld op de UN PRI website ( <a href="https://www.unpri.org/pri/an-introduction-to-responsible-investment/what-are-the-principles-for-responsible-investment">https://www.unpri.org/pri/an-introduction-to-responsible-investment/what-are-the-principles-for-responsible-investment</a> ), zijn een verzameling van zes beginselen die een wereldwijde standaard vormen voor milieu-, maatschappij- en governance-factoren. De subfondsen die hieraan voldoen, verwijzen in hun beleggingsbeleid expliciet naar de UN PRI en ze zijn dan verplicht deze na te leven.
<b><u>U.S. Person:</u></b>	Gedefinieerd in de U.S. SEC Regulation S (Part 230 - 17 CFR 230.903) en andere personen of entiteiten die aandelen bezitten of waarvan hun aandelenparticipatie, indien zij aandelen hielden, zou leiden tot omstandigheden (die al dan niet direct verband houden met deze persoon of entiteit, en hetzij alleen beschouwd hetzij in combinatie met andere, al dan niet verbonden personen of entiteiten, of elke andere omstandigheden) die volgens de Raad van Bestuur van de Vennootschap tot gevolg zouden kunnen hebben dat de Vennootschap Amerikaanse belasting verschuldigd wordt of een ander geldelijk of administratief nadeel ondervindt dat de Vennootschap anders niet zou hebben ondervonden.
<b><u>Waarderingsvaluta('s):</u></b>	Valuta waarin de IW's van een subfonds, aandelen categorie of aandelenklasse worden berekend. Er kunnen verschillende waarderingsvaluta's zijn voor hetzelfde subfonds, dezelfde aandelen categorie of dezelfde aandelenklasse (zogenaamde 'multivalutafaciliteit'). Als de beschikbare valuta voor de aandelen categorie of -klasse verschilt van de boekhoudkundige valuta, kunnen de orders voor inschrijving/omzetting/terugkoop verwerkt worden zonder rekening te houden met wisselkoersverschillen.
<b><u>Waarderingsdag:</u></b>	Elke dag waarop de banken in Luxemburg geopend zijn, behoudens de uitzonderingen uiteengezet in Deel II. Ook komt dit begrip overeen met: - de datum die gekoppeld is aan de IW wanneer die gepubliceerd wordt; - de transactiedatum die gekoppeld is aan orders; - voor wat betreft uitzonderingen op de waarderingsregels, de prijzen op de sluitingsdatum die gebruikt worden voor de waarderingsmethode van de onderliggende activa in de portefeuilles van de subfondsen.
<b><u>VaR:</u></b>	Value-at-Risk, specifieke waarderingsmethode voor de risico's van een subfonds (zie Bijlage 2).

# **ABN AMRO Funds**

Afgekort tot AAF

## **DEEL I VAN HET PROSPECTUS**

---

## ALGEMENE BEPALINGEN

---

ABN AMRO Funds is een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (*société d'investissement à capital variable* – afgekort tot *sicav*), die op 17 november 2000 naar Luxemburgs recht is opgericht voor onbepaalde duur onder de naam 'A.A. ADVISORS Multi-Manager Funds', conform de bepalingen van Deel II van de Luxemburgse wet van 30 maart 1988 betreffende de instellingen voor collectieve belegging. Naar aanleiding van de buitengewone Algemene Vergadering van 31 mei 2019 werd per 1 juli 2019 de naam gewijzigd in 'ABN AMRO Funds'.

De volledige naam 'ABN AMRO Funds' en de afkorting 'AAF' kunnen door elkaar worden gebruikt in officiële en commerciële documenten van de Vennootschap.

De Vennootschap valt momenteel onder de bepalingen van Deel I van de wet van 17 december 2010 betreffende de instellingen voor collectieve belegging en onder de Richtlijn 2009/65.

Het kapitaal van de Vennootschap is uitgedrukt in euro ('EUR') en is op elk moment gelijk aan het totale nettovermogen van de verschillende subfondsen. Het wordt vertegenwoordigd door aandelen die zijn uitgegeven zonder nominale waarde, volledig volgestort en met de kenmerken die zijn beschreven onder '**De Aandelen**' hierna. De kapitaalwijzigingen gebeuren van rechtswege en zonder de bekendmaking en inschrijving die zijn vastgelegd voor kapitaalverhogingen en -verlagingen van naamloze vennootschappen. Het minimumkapitaal is het kapitaal dat door de Wet wordt vastgesteld.

De Vennootschap is ingeschreven in het handelsregister van Luxemburg onder het nummer B 78 762.

De Vennootschap is een paraplufonds met meerdere subfondsen, elk met activa en verplichtingen die gescheiden zijn van de Vennootschap. Elk subfonds heeft een specifiek beleggingsbeleid en een specifieke referentiewaarde, zoals bepaald door de Raad van Bestuur.

De Vennootschap is één enkele juridische entiteit.

In overeenstemming met artikel 181 van de Wet:

- zijn de rechten van de aandeelhouders en de schuldeisers met betrekking tot een subfonds of die ontstaan zijn bij de oprichting, de werking of de vereffening van een subfonds beperkt tot de activa van dit subfonds;
- waarborgen de activa van een subfonds uitsluitend de rechten van de aandeelhouders met betrekking tot dit subfonds en de rechten van de schuldeisers waarvan de schuld is ontstaan bij de oprichting, de werking of de vereffening van dit subfonds;
- wordt elk subfonds in de relaties tussen aandeelhouders behandeld als een afzonderlijke entiteit.

De Raad van Bestuur kan op elk moment andere subfondsen introduceren. Hun beleggingsbeleid en aanbiedingsvoorwaarden zullen te gepasten tijde worden meegedeeld in een bijgewerkte versie van het Prospectus. Indien dit vereist wordt door regelgeving of indien de Raad van Bestuur het gepast acht, kunnen de aandeelhouders eveneens via perspublicaties worden geïnformeerd. De Raad van Bestuur kan op dezelfde wijze subfondsen beëindigen, in overeenstemming met de bepalingen van Bijlage 5.



---

## BESTUUR EN BEHEER

---

De Vennootschap wordt geleid en vertegenwoordigd door de Raad van Bestuur, die handelt onder het gezag van de Algemene Vergadering. De Vennootschap maakt gebruik van een reeks diensten inzake beheer, waardering en bewaring van activa. De rol en de verantwoordelijkheid die met deze functies gepaard gaan, worden hieronder beschreven. De samenstelling van de Raad van Bestuur en de namen, adressen en gedetailleerde gegevens van de dienstverleners zijn opgenomen onder 'Algemene informatie' hiervoor.

De Beheermaatschappij, de Beleggingsbeheerders, de Depotbank, de Administratief agent, de Distributeurs en andere dienstverleners, evenals hun dochtervennootschappen, beheerders, bestuurders en aandeelhouders (de "**Partijen**") zijn of kunnen betrokken zijn in andere financiële, beleggings- of professionele activiteiten waardoor een belangenconflict met het beheer en bestuur van de Vennootschap zou kunnen ontstaan. Hieronder wordt verstaan het beheer van andere fondsen, de aankoop en verkoop van effecten, het verlenen van makelaarsdiensten, deposito- en effectenbewaardiensten, en het optreden als beheerder, bestuurder, adviseur of mandataris van andere fondsen of vennootschappen, waaronder vennootschappen waarin een subfonds zou kunnen beleggen. Elke partij verbindt zich ertoe dat de uitvoering van haar verplichtingen geen nadeel zal ondervinden van een dergelijke betrokkenheid. Ingeval er een belangenconflict ontstaat, verbinden de Bestuurders en de betrokken Partijen zich ertoe binnen een redelijke termijn een billijke oplossing in het belang van de Vennootschap te vinden.

### Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur aanvaardt de eindverantwoordelijkheid voor het beheer van de Vennootschap. Zo is de Raad van Bestuur verantwoordelijk voor de vaststelling en uitvoering van het beleggingsbeleid van de Vennootschap.

De Raad heeft dhr. François-Xavier GENNETAIS (Managing Director) verantwoordelijkheden toegekend met betrekking tot het dagelijks bestuur van de Vennootschap (waaronder het recht om op te treden als gemachtigde ondertekenaar van de Vennootschap) en met betrekking tot de vertegenwoordiging van de Vennootschap.

### Beheermaatschappij

ABN AMRO Investment Solutions is een naamloze vennootschap (*Société Anonyme*) naar Frans recht die is opgericht op 18 december 1998 en deel uitmaakt van de ABN AMRO Groep.

De Beheermaatschappij verzorgt voor rekening van de Vennootschap de administratie, het portefeuillebeheer en de verkoop.

De Beheermaatschappij heeft toestemming om op eigen verantwoordelijkheid en op eigen kosten al deze functies of een deel ervan te delegeren aan derden van haar keuze.

Zij heeft van deze optie gebruikgemaakt en heeft de volgende functies gedelegeerd:

- de functies van de IW-berekening, transferagent en registerhouder aan de Luxemburgse vestiging van STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH (de "**Registerhouder**");
- het beheer van de participaties van de Vennootschap en de naleving van haar beleggingsbeleid en -bepalingen aan de beleggingsbeheerders die in "Algemene informatie" hierboven worden vermeld. De lijst van de beheerders die daadwerkelijk belast zijn met het beheer en waarin de beheerde portefeuilles worden vermeld, is als bijlage bij de periodieke verslagen van de Vennootschap gevoegd. De beleggers kunnen van de Beheermaatschappij op verzoek gratis een bijgewerkte lijst van de beleggingsbeheerders verkrijgen, waarin voor elk van hen de beheerde portefeuilles worden vermeld.

Bij de transacties met de effecten en de selectie van de makelaars, handelaars of andere tegenpartijen trachten de Beheermaatschappij en de Beleggingsbeheerders naar hun beste vermogen de best mogelijke algemene voorwaarden te verkrijgen. Voor elke transactie wordt rekening gehouden met alle relevante factoren, waaronder de grootte van de markt, de koers van de effecten en de financiële voorwaarden en uitvoeringscapaciteit van de tegenpartij. Een Beleggingsbeheerder kan tegenpartijen binnen de ABN AMRO Groep kiezen voor zover deze de best mogelijke voorwaarden blijken te bieden.

Voorts kan de Beheermaatschappij besluiten om distributeurs/nominees aan te stellen om haar bij te staan bij de distributie van de aandelen van de Vennootschap in de landen waar ze worden verkocht.

Er zullen distributie- en nominecontracten worden gesloten tussen de Beheermaatschappij en de verschillende distributeurs/nominees.

Overeenkomstig het distributie- en nominecontract zal de nominee worden ingeschreven in het register van aandeelhouders rechtens de eindaandeelhouders.

Aandeelhouders die in de Vennootschap hebben belegd via een nominee kunnen te allen tijde aanvragen om de aandelen waarop ze via de nominee hebben ingeschreven, over te dragen op hun eigen naam. Aandeelhouders die gebruikmaken van deze optie zullen met hun eigen naam in het aandeelhoudersregister worden ingeschreven na ontvangst van de overdrachtsinstructie van de nominee.

De beleggers kunnen rechtstreeks bij de Vennootschap inschrijven. Zij hoeven niet in te schrijven via een van de distributeurs of nominees.

De Vennootschap vestigt de aandacht van de beleggers op het feit dat beleggers hun rechten als belegger ten aanzien van de Vennootschap (in het bijzonder het recht om deel te nemen aan algemene aandeelhoudersvergaderingen) alleen direct kunnen uitoefenen indien de belegger zelf en in eigen naam is ingeschreven in het aandeelhoudersregister van de Vennootschap. Als een belegger in de Vennootschap belegt via een tussenpersoon die in zijn eigen naam maar voor rekening van de belegger in de Vennootschap belegt, is het voor de belegger niet altijd mogelijk om bepaalde rechten als aandeelhouder direct ten aanzien van de Vennootschap uit te oefenen. Beleggers wordt geadviseerd om advies in te winnen over hun rechten.

### Beloning

Het beloningsbeleid van de Beheermaatschappij is in overeenstemming met, en draagt bij aan, een gezond en doeltreffend risicobeheer en moedigt niet aan tot het nemen van risico's die niet te verenigen zijn met het risicoprofiel, het reglement of de statuten van de beheerde fondsen.

Het beloningsbeleid weerspiegelt de doelstellingen van de Beheermaatschappij op het vlak van deugdelijk bestuur en duurzame waardeschepping op lange termijn voor de aandeelhouders. Het beloningsbeleid is ontworpen en ingevoerd om:

- de verwezenlijking van de strategie en doelstellingen van de Beheermaatschappij actief te ondersteunen;
- de concurrentiepositie van de Beheermaatschappij in de markten waar zij actief is te ondersteunen;
- sterk presterende en gemotiveerde werknemers te kunnen aantrekken, doen groeien en behouden.

Werknemers van de Beheermaatschappij worden een competitief en op de markt afgestemd beloningspakket aangeboden waarbij vaste vergoedingen een belangrijk onderdeel van het totaalpakket zijn.

De beginselen van het beloningsbeleid worden regelmatig geëvalueerd en aangepast aan het veranderende wettelijke kader. Het beloningsbeleid is goedgekeurd door de Raad van Bestuur van de Beheermaatschappij.

Een afschrift op papier van het beloningsbeleid zal op verzoek gratis ter beschikking worden gesteld.

De nadere gegevens van het actuele beloningsbeleid, met ten minste een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen, met inbegrip

van de samenstelling van de beloningscommissie, indien een dergelijke beloningscommissie is ingesteld, zijn te vinden op de volgende website, zodra goedgekeurd door het AMF: <https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/footer/regulatory-information.html>. Een afschrift op papier van het beloningsbeleid zal op verzoek gratis ter beschikking worden gesteld.

### Depotbank

De Vennootschap heeft State Street Bank International GmbH als Depotbank aangesteld, dat via zijn Luxemburgse vestiging als haar Depotbank optreedt, binnen de betekenis van de wet met betrekking tot de Bewaarovereenkomst. State Street Bank International GmbH is een naamloze vennootschap die is opgericht naar Duits recht en gevestigd is te Brienner Str. 59, 80333 München, Duitsland en is geregistreerd in het Handelsregister te München onder nummer HRB 42872. Het is een kredietinstelling onder toezicht van de Europese Centrale Bank, de Duitse Federale toezichtinstantie op de financiële dienstverlening ("Bafin") en de Duitse Centrale Bank. De Luxemburgse vestiging van State Street Bank International GmbH, is bevoegd door de CSSF in Luxemburg om als depotbank op te treden en is gespecialiseerd in bewaardiensten, fondsbeheer en aanverwante diensten. De Luxemburgse vestiging van State Street Bank International GmbH is geregistreerd in het Handelsregister van Luxemburg ("RCS") onder nummer B 148 186. State Street Bank International GmbH is lid van de State Street-groep van bedrijven, met als uiteindelijke moederbedrijf State Street Corporation, een beursgenoteerd bedrijf in de Verenigde Staten.

### Taken van de Depotbank

De relatie tussen het bedrijf en de Depotbank is onderworpen aan de voorwaarden van de Bewaarovereenkomst. Volgens de voorwaarden van de Bewaarovereenkomst is de Depotbank belast met de volgende hoofdtaken:

- de verkoop, de uitgifte, de terugkoop, de terugbetaling en de annulering van aandelen/deelnemingsrechten, overeenkomstig het toepasselijk recht en het beheerreglement/de statuten.
- de berekening van de waarde van de aandelen/deelnemingsrechten overeenkomstig de toepasselijke wetgeving of het beheerreglement/de statuten.
- de uitvoering van de instructies van de Beheermaatschappij/de Vennootschap, tenzij deze in strijd zijn met de toepasselijke wetgeving of het beheerreglement/de statuten.
- dat bij transacties met betrekking tot de activa van de Vennootschap de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt.
- zorgen dat de inkomsten van de icbe's worden aangewend in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving en het beheerreglement/de Statuten.
- de controle van de kasposities en kasstromen van de Vennootschap
- de bewaarneming van de activa van de Vennootschap, met inbegrip van de bewaarneming van financiële instrumenten die in bewaring moeten worden gehouden en de eigendomsverificatie en registratie van andere activa.

### Verplichtingen van de Depotbank

In het geval van verlies van een in bewaring genomen financieel instrument, zoals bepaald in overeenstemming met de Richtlijn 2009/65 en in het bijzonder met artikel 18 van de Wet, zal de Depotbank onverwijld financiële instrumenten van hetzelfde type of het overeenkomstige bedrag teruggeven aan de Vennootschap/de Beheermaatschappij die voor rekening van de Vennootschap optreedt.

De Depotbank is niet aansprakelijk als hij kan aantonen dat het verlies van een in bewaring genomen financieel instrument het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren ondanks alle inspanningen om ze te voorkomen, in overeenstemming met de Richtlijn 2009/65.

In het geval van verlies van in bewaring genomen financiële instrumenten kunnen de aandeelhouders de aansprakelijkheid van de Depotbank direct of indirect via de Vennootschap inroepen, op voorwaarde dat dit niet leidt tot een duplicatie van rechtsmiddelen of tot een ongelijke behandeling van de aandeelhouders.

De Depotbank zal tegenover de Vennootschap aansprakelijk zijn voor alle andere verliezen die de Vennootschap lijdt doordat de Depotbank zijn verplichtingen in het kader van de Richtlijn 2009/65 door nalatigheid of met opzet niet naar behoren vervult.

De Depotbank is niet aansprakelijk voor gevolgschade of indirecte of bijzondere schade of verliezen die voortvloeien uit of in verband met het al dan niet uitvoeren door de Depotbank van zijn taken en verplichtingen.

### Delegatie

De Depotbank is volledig bevoegd om zijn bewaarnemingstaken volledig of gedeeltelijk te delegeren. Het feit dat de Depotbank een deel van of alle activa onder zijn bewaring toevertrouwt aan een derde doet echter geen afbreuk aan zijn aansprakelijkheid. De aansprakelijkheid van de Depotbank zal niet worden beïnvloed door een delegatie van zijn bewaarnemingstaken in het kader van de Bewaarovereenkomst.

De Depotbank heeft de bewaarnemingstaken die zijn opgesomd in artikel 22(5)(a) van de Richtlijn 2009/65 gedelegeerd aan State Street Bank and Trust Company, waarvan het hoofdkantoor gevestigd is te Copley Place 100, Huntington Avenue, Boston, Massachusetts 02116, Verenigde Staten, die is aangesteld als zijn wereldwijde subbewaarder. State Street Bank and Trust Company heeft in zijn hoedanigheid als wereldwijde subbewaarder plaatselijke subbewaarders binnen het wereldwijde bewaarnetwerk van State Street aangesteld.

Informatie over de bewaarnemingstaken die zijn gedelegeerd en de identiteit van de betrokken gedelegeerden en subgedelegeerden is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Depotbank en via de volgende weblink: [www.statestreet.com/about/office-locations/luxembourg/subcustodians.html](http://www.statestreet.com/about/office-locations/luxembourg/subcustodians.html).

### Belangenconflicten

De Depotbank maakt deel uit van een internationale groep van bedrijven en ondernemingen die, in het kader van hun normale bedrijfsvoering, gelijktijdig optreden voor een groot aantal klanten én voor eigen rekening, wat kan leiden tot daadwerkelijke of mogelijke belangenconflicten. Belangenconflicten ontstaan wanneer de Depotbank of zijn verbonden vennootschappen activiteiten verrichten in het kader van de Bewaarovereenkomst of afzonderlijke contractuele of andere regelingen. Dergelijke activiteiten omvatten:

- het aanbieden van diensten als nominee, administratief beheerder, registerhouder en transferagent, onderzoek, beleggingsbeheer, financieel advies en/of andere adviesdiensten aan de Vennootschap;
- het verrichten van bank-, verkoop- en handelstransacties, met inbegrip van wisselkoerstransacties, derivaten, bemiddeling, market making of andere financiële transacties met de Vennootschap, ofwel als lastgever en in eigen belang, of voor andere klanten.

In verband met de bovenstaande activiteiten kan de Depotbank of zijn verbonden vennootschappen:

- voordeel halen uit dergelijke activiteiten en hebben zij het recht om voordelen of compensaties in welke vorm dan ook te ontvangen en te houden en zijn zij niet verplicht aan de Vennootschap de aard en het bedrag van dergelijke voordelen of compensaties mee te delen, waaronder alle vergoedingen, onkosten, provisies, aandelen in de winst, marges, prijsverhogingen, prijsverlagingen, rente, kortingen, reducties of andere voordelen die ontvangen worden in verband met dergelijke activiteiten;

- (ii) effecten of andere financiële producten of instrumenten kopen, verkopen, uitgeven, verhandelen of bezitten als lastgever voor eigen belang, de belangen van zijn verbonden vennootschappen of voor zijn andere klanten;
- (iii) handelen in dezelfde of tegenovergestelde richting als de voor de Vennootschap aangegane transacties, inclusief op basis van informatie waarover die Vennootschap niet beschikt;
- (iv) dezelfde of vergelijkbare diensten aanbieden aan andere klanten, met inbegrip van concurrenten van de Vennootschap;
- (v) uitoefenbare crediteursrechten worden verleend door de Vennootschap.

De Vennootschap kan een verbonden vennootschap van de Depotbank gebruiken om valuta-, spot- of swaptransacties uit te voeren voor rekening van de Vennootschap. In dergelijke gevallen zal de verbonden vennootschap optreden als lastgever en niet als makelaar, agent of zaakwaarnemer van de Vennootschap. De verbonden vennootschap zal voordeel trachten te halen uit deze transacties en heeft het recht om alle voordelen te behouden en niet mee te delen aan de Vennootschap.

De verbonden vennootschap zal dergelijke transacties aangaan volgens de algemene voorwaarden die zijn overeengekomen met de Vennootschap.

Indien contanten die de Vennootschap toebehoren op een depositorekening worden geplaatst bij een verbonden vennootschap die een bank is, ontstaat er een belangenconflict in verband met de (eventuele) rente die de verbonden vennootschap kan betalen of aanrekenen aan deze rekening en de vergoedingen of andere voordelen die zij kan krijgen door het bezitten van deze contanten als bankier en niet als trustee. De Beheermaatschappij kan ook een klant of tegenpartij zijn van de Depotbank of zijn verbonden vennootschappen.

De mogelijke belangenconflicten die kunnen ontstaan wanneer de Depotbank gebruikmaakt van subbewaarders kunnen worden opgedeeld in vier algemene categorieën:

- (i) conflicten uit de subbewaardersselectie en activaspreiding tussen meerdere subbewaarders, beïnvloed door (a) kostenfactoren, zoals de laagste aangerekende vergoedingen, kortingen op vergoedingen of vergelijkbare incentives en (b) brede wederzijdse commerciële relaties waarbinnen de Depotbank kan handelen op basis van de economische waarde van de bredere relatie, naast objectieve evaluatiecriteria;
- (ii) subbewaarders, zowel verbonden als niet-verbonden vennootschappen, handelen ook voor rekening van andere klanten en hun eigen belang, wat in strijd kan zijn met de belangen van de klant;
- (iii) subbewaarders, zowel verbonden als niet-verbonden vennootschappen, hebben alleen indirecte relaties met klanten en beschouwen de Depotbank als de tegenpartij, wat voor de Depotbank een stimulans kan vormen om in zijn eigen belang of in het belang van andere klanten te handelen, ten koste van de klanten; en
- (iv) subbewaarders kunnen marktgebaseerde crediteursrechten tegen activa van de klant hebben waarbij ze er belang bij hebben deze af te dwingen als ze niet betaald zijn voor effectentransacties.

Bij de uitvoering van zijn taken zal de Depotbank eerlijk, billijk, professioneel, onafhankelijk en uitsluitend in het belang van de Vennootschap en haar aandeelhouders handelen.

De Depotbank heeft de uitvoering van zijn bewaarnemingstaken functioneel en hiërarchisch gescheiden van zijn andere mogelijk conflicterende taken. Dankzij het systeem van interne controles, de verschillende rapportagelijnen, de verdeling van taken en de managementrapportage worden mogelijke belangenconflicten en kwesties in verband met de Depotbank op gepaste wijze geïdentificeerd, beheerd en gecontroleerd. Daarnaast legt de Depotbank in het kader van zijn gebruik van subbewaarders contractuele beperkingen op om bepaalde van de mogelijke belangenconflicten aan te pakken en voert de Depotbank due diligence-onderzoeken uit en houdt hij toezicht op subbewaarders om te verzekeren dat deze agenten een goede service aan de klant bieden. De Depotbank levert bovendien op frequente basis rapporten af over de activiteit en participaties van de klant, waarbij de onderliggende functies onderworpen worden aan interne en externe controles. Ten slotte hanteert de Depotbank een interne scheiding tussen de uitvoering van zijn bewaartaken en zijn activiteiten voor eigen rekening, en volgt de Depotbank een gedragscode die werknemers verplicht ethisch, eerlijk en transparant om te gaan met klanten.

De recentste gegevens over de Depotbank, zijn plichten, eventuele belangenconflicten, de bewaarnemingstaken die door de Depotbank zijn gedelegeerd, de lijst van gedelegeerden en subgedelegeerden en belangenconflicten die gepaard kunnen gaan met een dergelijke delegatie zullen op verzoek kosteloos ter beschikking van de aandeelhouders worden gesteld.

### **Accountant**

De boekhouding en de transacties van de Vennootschap worden jaarlijks gecontroleerd door de Accountant.

---

## BELEGGINGSBELEID, -DOELSTELLINGEN, -BEPERKINGEN EN -TECHNIEKEN

---

De algemene doelstelling van de Vennootschap is beleggers een zo hoog mogelijke waardestijging van het belegde kapitaal te kunnen bieden, en hen tegelijk te laten profiteren van een brede spreiding van het risico. Om dit te verwezenlijken, zal de Vennootschap haar tegoeden voornamelijk beleggen in effecten, geldmarktinstrumenten, deelnemingsrechten of aandelen van icb's, deposito's bij kredietinstellingen en financiële derivaten, luidend in verschillende valuta's en uitgegeven in verschillende landen.

Multimanagement: binnen dit concept kan zonder voorafgaande kennisgeving aan de aandeelhouders van een subfonds van subbeleggingsbeheerder worden gewisseld.

Het beleggingsbeleid van de Vennootschap wordt vastgelegd door de Raad van Bestuur overeenkomstig de politieke, economische, financiële en monetaire conjunctuur van het moment. Het beleggingsbeleid verschilt naargelang van het betrokken subfonds, en het zal rekening houden met de specifieke limieten, kenmerken en doelstelling van elk subfonds, zoals uiteengezet in Deel II van het Prospectus. Het beleggingsbeleid zal worden uitgevoerd met strikte inachtneming van het principe van diversificatie en risicospreiding. Onverminderd specifieke bepalingen voor een of meer afzonderlijke subfondsen, zal de Vennootschap voor dat doel onderworpen zijn aan een reeks beleggingsbeperkingen die in Bijlage 1 zijn vermeld. In dit opzicht vestigen wij de aandacht van beleggers op de beleggingsrisico's die beschreven zijn in Bijlage 3.

Elk subfonds valt binnen een bepaalde categorie. De categorieën zijn de volgende:

### 'Single Manager'

De Beheermaatschappij kan de subfondsen direct beheren of het beheer van de subfondsen delegeren aan een Externe Beleggingsbeheerder die geselecteerd wordt door de Beheermaatschappij, die de beleggingsbeslissingen zal nemen in het kader van de portefeuille en die geselecteerd wordt volgens vooraf gedefinieerde criteria waaronder:

- een kwalitatieve selectie (i) door analyse van de stabiliteit en soliditeit van de Externe Beleggingsbeheerder, naast zijn beleggingsproces en de beleggingsfilosofie; en (ii) via ontmoetingen met de managementteams;
- een kwantitatieve selectie die erop gericht is slechts Externe Beleggingsbeheerders te selecteren met een bewezen, voor risico bijgestuurd rendement.

De beleggers kunnen een up-to-date lijst van de subbeleggingsbeheerders verkrijgen op het hoofdkantoor van de Vennootschap.

Voor meer informatie over de risico's verwijzen wij naar onderstaande Bijlage 3.

### 'Fund of Mandates', afgekort tot FoM

De Beheermaatschappij kan een deel van het beheer van de subfondsen delegeren aan ten minste twee Externe Beleggingsbeheerders die worden geselecteerd door de Beheermaatschappij, die beleggingsbeslissingen zullen nemen in het kader van de portefeuille en die geselecteerd zijn volgens vooraf gedefinieerde criteria waaronder:

- een kwalitatieve selectie (i) door analyse van de stabiliteit en soliditeit van de Externe Beleggingsbeheerder, naast zijn beleggingsproces en de beleggingsfilosofie; en (ii) via ontmoetingen met de managementteams;
- een kwantitatieve selectie die erop gericht is slechts Externe Beleggingsbeheerders te selecteren met een bewezen, voor risico bijgestuurd rendement.

De beleggers kunnen een up-to-date lijst van de subbeleggingsbeheerders verkrijgen op het hoofdkantoor van de Vennootschap.

Voor meer informatie over de risico's verwijzen wij naar Bijlage 3.

### 'Profile'

De Beheermaatschappij kan:

- a) een deel van het beheer van de subfondsen delegeren aan ten minste twee Externe Beleggingsbeheerders die worden geselecteerd door de Beheermaatschappij en die beleggingsbeslissingen zullen nemen in het kader van de portefeuille.
- b) beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van beleggingsfondsen met open structuur die in aanmerking komen als icbe's krachtens de Richtlijn 2009/65, en/of in aanmerking komen als andere instellingen voor collectieve belegging in de zin van de Richtlijn 2009/65.
- c) de subfondsen direct beheren.

icbe's en delegaties worden geselecteerd volgens vooraf gedefinieerde criteria waaronder:

- een kwalitatieve selectie (i) door analyse van de stabiliteit en soliditeit van de Externe Beleggingsbeheerder, naast zijn beleggingsproces en de beleggingsfilosofie; en (ii) via ontmoetingen met de managementteams;
- een kwantitatieve selectie die erop gericht is slechts Externe Beleggingsbeheerders te selecteren met een bewezen, voor risico bijgestuurd rendement.

De beleggers kunnen een up-to-date lijst van de subbeleggingsbeheerders verkrijgen op het hoofdkantoor van de Vennootschap.

De subfondsen kunnen beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten via directe beleggingen, financiële derivaten en instellingen voor collectieve belegging (inclusief Exchange Traded Funds). De nadruk wordt gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

### 'Fund of Funds'

De subfondsen beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van beleggingsfondsen met open structuur die in aanmerking komen als een icbe krachtens Richtlijn 2009/65, en/of die in aanmerking komen als een andere instelling voor collectieve belegging in de zin van Richtlijn 2009/65, en die zijn geselecteerd volgens vooraf gedefinieerde criteria zoals:

- een kwalitatieve selectie (i) door analyse van de stabiliteit en soliditeit van de beheermaatschappij van het beleggingsfonds, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie; en (ii) via ontmoetingen met de managementteams;
- een kwantitatieve selectie die erop is gericht slechts icbe's en andere icb's te selecteren met een bewezen, voor risico bijgestuurd rendement.

De Fondsen kunnen in ondergeschikte mate ook contanten en kasequivalenten aanhouden, met inbegrip van depositocertificaten en kortlopende deposito's.

## 'Andere Fondsen'

Deze subfondsen hebben een eigen risicoprofiel en activaspreiding en ze worden actief beheerd door hoofdzakelijk te beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van beleggingsfondsen met veranderlijk kapitaal die in aanmerking komen als een icbe volgens Richtlijn 2009/65 en/of die in aanmerking komen als een andere instelling voor collectieve belegging in de zin van Richtlijn 2009/65, in overdraagbare aandelen en/of schuldbewijzen of een combinatie daarvan.

Overdraagbare aandelen omvatten onder meer aandelen, depositary receipts, converteerbare obligaties, index- en participatienotes, voor zover toegestaan door de Wet. Overdraagbare schuldbewijzen omvatten onder meer vastrentende overdraagbare effecten, door hypotheek gedekte effecten, nulcouponinstrumenten, floating rate notes (obligaties met vlottende rente), caps, floors en collars en andere schuldbewijzen, waaronder schuldbewijzen met een relatief korte gemiddelde resterende looptijd die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door overheden, overheidsinstellingen, supranationale organisaties en bedrijven.

Deze subfondsen kunnen bij gelegenheid beleggen in niet-genoteerde overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten binnen de limieten die zijn bepaald in Bijlage 1.

De subfondsen kunnen in ondergeschikte mate ook contanten en kasequivalenten aanhouden, met inbegrip van depositocertificaten en kortlopende deposito's. De Raad van Bestuur heeft een beleid inzake corporate governance aangenomen dat bepaalt dat subfondsen kunnen stemmen op aandeelhoudersvergaderingen van vennootschappen waarin ze beleggen. De belangrijkste principes die aan de basis liggen van het stembeleid van de Raad houden verband met het vermogen van een onderneming om jegens de aandeelhouders haar verplichtingen inzake transparantie en verantwoordelijkheid voor de beleggingen van de aandeelhouders na te komen, en haar activiteiten zo te voeren dat gezorgd wordt voor groei en rendement van de aandelen op lange termijn. De Raad van Bestuur zal te goeder trouw en in het beste belang van de aandeelhouders van de beleggingsfondsen stemmen. Meer uitleg hierover vindt u ook op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

De Vennootschap is voorts gemachtigd om een beroep te doen op technieken en instrumenten met betrekking tot overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten, onder de voorwaarden en binnen de limieten die zijn vastgesteld in Bijlage 2, voor zover deze technieken en instrumenten worden aangewend voor een efficiënt portefeuillebeheer of het bereiken van de beleggingsdoelstelling van de Vennootschap en/of ten behoeve van financieel beheer en/of in geval van een ongunstig marktklimaat. Indien deze transacties betrekking hebben op het gebruik van derivaten, moeten deze voorwaarden en beperkingen conform de bepalingen van de Wet zijn. Deze transacties mogen er in geen geval toe leiden dat de Vennootschap of haar subfondsen afwijken van de beleggingsdoelstellingen die in het Prospectus zijn uiteengezet.

Met het oog op de verlaging van de operationele en administratieve lasten en teneinde een zo groot mogelijke diversificatie van de beleggingen mogelijk te maken, kan de Raad van Bestuur tot slot besluiten dat, in overeenstemming met hetgeen is bepaald in Bijlage 4, alle activa van de Vennootschap of een deel ervan gezamenlijk worden beheerd met de activa die toebehoren aan andere instellingen voor collectieve belegging of dat alle activa van de subfondsen of een deel ervan onderling gezamenlijk worden beheerd.

Tenzij anderszins bepaald in het beleggingsbeleid van elk subfonds, kan er geen garantie worden gegeven over het bereiken van de beleggingsdoelstellingen van de subfondsen, en zijn in het verleden behaalde resultaten geen aanwijzing voor resultaten in de toekomst.

## DE AANDELEN

### AANDELENCATEGORIEËN EN -KLASSEN

Binnen elk subfonds heeft de Raad van Bestuur de mogelijkheid om de volgende aandelencategorieën en aandelenklassen te creëren ('categorieën' en 'klassen'):

<b>Categorie<sup>(4)</sup></b>	<b>Klasse</b>	<b>Op naam</b>	<b>Beleggers</b>	<b>Initiële inschrijvingsprijs per aandeel<sup>(1)</sup></b>	<b>Minimumparticipatie<sup>(2)</sup></b>
Klasse A	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja	Alle	EUR 100 USD 100 GBP 100 SEK 1.000	EUR 100 USD 100 GBP 100 SEK 1.000
Klasse AH EUR	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja		EUR 100	EUR 100
Klasse AH USD	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja		USD 100	USD 100
ABN AMRO Wealth Allocation	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja		EUR 100	EUR 100
ABN AMRO Profilfonds A ABN AMRO Profilfonds B ABN AMRO Profilfonds C	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 100	EUR 100
Klasse A2	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja	Beleggers die cliënten zijn van Banque Neuflyze OBC of gelieerde ondernemingen en toegelaten beleggers	EUR 100	EUR 100
Klasse A3	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja	Beleggers die cliënten zijn van Aegon of gelieerde ondernemingen en toegelaten beleggers	EUR 100	EUR 100
Klasse A4	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja	Beleggers die cliënten zijn van Aegon en de aandelenklasse gebruiken voor advies- en DPM-activiteiten en toegelaten beleggers	EUR 100	EUR 100
Klasse B	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 100	EUR 5.000
Klasse C	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja		EUR 100 USD 100	EUR 5.000 USD 5.000
Klasse C2	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja		EUR 100 USD 100	EUR 5.000 USD 5.000
Klasse CH EUR	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja		EUR 100	EUR 5.000
Klasse D		Ja		EUR 100	EUR 5.000

<b>Categorie<sup>(4)</sup></b>	<b>Klasse</b>	<b>Op naam</b>	<b>Beleggers</b>	<b>Initiële inschrijvingsprijs per aandeel<sup>(1)</sup></b>	<b>Minimumparticipatie<sup>(2)</sup></b>
Klasse DH EUR	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)		Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers		
Klasse E	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van ABN AMRO en toegelaten beleggers	EUR 100	EUR 5.000
Klasse F Klasse FH EUR	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 100	EUR 5.000
Klasse G Klasse GH EUR	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep die een specifieke vergoedingsregeling hebben en toegelaten beleggers	EUR 100	EUR 5.000
Klasse I	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 100 USD 100 GBP 100 SEK 1.000	EUR 1.000.000 USD 1.000.000 GBP 1.000.000 SEK 10.000.000
Klasse I2	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja		EUR 100	EUR 1.000.000
Klasse IH EUR	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja		EUR 100	EUR 1.000.000
Klasse IH USD	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja		USD 100	USD 1.000.000
Klasse I2H EUR	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja		EUR 100	EUR 1.000.000
Klasse M	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja		Beleggers die Feeders zijn van de subfondsen van de Vennootschap en toegelaten beleggers	EUR 100 USD 100
Klasse R	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100 USD 100 GBP 100 SEK 1.000	EUR 100 USD 100 GBP 100 SEK 1.000
Klasse R2	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja		EUR 100	EUR 100

<b>Categorie<sup>(4)</sup></b>	<b>Klasse</b>	<b>Op naam</b>	<b>Beleggers</b>	<b>Initiële inschrijvingsprijs per aandeel<sup>(1)</sup></b>	<b>Minimumparticipatie<sup>(2)</sup></b>
Klasse RH EUR	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja		EUR 100 USD 100	EUR 100 USD 100
Klasse R2H EUR	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja		EUR 100	EUR 100
Klasse 'S' <sup>(3)(4)</sup>	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja	Toegelaten beleggers	EUR 100 USD 100 GBP 100 SEK 1.000	EUR 20.000.000 <sup>(2)</sup> USD 20.000.000 <sup>(2)</sup> GBP 20.000.000 <sup>(2)</sup> SEK 200.000.000 <sup>(2)</sup>
Klasse X	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja	Institutionele beleggers en icb's	EUR 100 USD 100 GBP 100 SEK 1.000	EUR 20.000.000 <sup>(2)</sup> USD 20.000.000 <sup>(2)</sup> GBP 20.000.000 <sup>(2)</sup> SEK 200.000.000 <sup>(2)</sup>
Klasse 'Xx' <sup>(3)(4)</sup>	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja	Toegelaten beleggers	EUR 100 USD 100 GBP 100 SEK 1.000	EUR 50.000.000 <sup>(2)</sup> USD 50.000.000 <sup>(2)</sup> GBP 50.000.000 <sup>(2)</sup> SEK 500.000.000 <sup>(2)</sup>
Klasse "XxH" <sup>(3)(4)</sup> EUR	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja	Toegelaten beleggers	EUR 100	EUR 50.000.000 <sup>(2)</sup>
Klasse Z <sup>(3)</sup>	Kapitalisatie (CAP) Uitkering (DIS)	Ja	Toegelaten beleggers	EUR 100 USD 100 GBP 100 SEK 1.000	EUR 100.000.000 <sup>(2)</sup> USD 100.000.000 <sup>(2)</sup> GBP 100.000.000 <sup>(2)</sup> SEK 1.000.000.000 <sup>(2)</sup>

(1) Exclusief inschrijvingsvergoeding, indien van toepassing.

(2) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

(3) 'Klasse Sx', 'Klasse X' en 'Klasse Z' zijn onderworpen aan specifieke vergoedingsregelingen tussen de beleggers en de Beheermaatschappij. Vergelijkbare beleggers zullen gelijk behandeld worden binnen dezelfde aandelen categorie.

(4) Aandelen categorieën 'Sx' en 'Xx' verwijzen naar een algemene term die een onbepaald aantal aandelen categorieën dekt die uitgegeven kunnen worden, en elk daarvan is toegewezen aan specifieke beleggers en krijgt een specifiek nummer (dat toegevoegd wordt aan de bovenvermelde benaming, bijv. 'Categorie S1', 'Categorie S2', 'Categorie X1', 'Categorie X2', enz.). De beschikbare aandelen categorieën 'S' en 'X' staan vermeld op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

Bijkomende aandelenklassen van bestaande categorieën kunnen van tijd tot tijd worden geïntroduceerd. Het overzicht van alle beschikbare aandelenklassen is beschikbaar op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

### Afgedekte categorieën

In sommige subfondsen kunnen er afgedekte categorieën worden gecreëerd.

Deze categorieën onderscheiden zich door de afdekking van hun voornaamste wisselkoersrisico's met betrekking tot de boekhoudkundige valuta van het subfonds. De beheerder zal ernaar streven tussen 80% en 100% van het nettovermogen van de betreffende 'H' categorie af te dekken. In geval van wijzigingen in de waarde van de portefeuille of bij inschrijvingen en terugkopen kan de afdeckingsgraad minder dan 80% of meer dan 100% van het nettovermogen bedragen. In dergelijke gevallen zal de beheerder trachten de afdeckingsgraad weer binnen een vork van 80% tot 100% van het nettovermogen te brengen. Het wisselkoersrisico blijft dus gedeeltelijk aanwezig omdat er bij deze vorm van afdekking geen rekening kan worden gehouden met de valutablootstelling van alle onderliggende beleggingen van het betreffende subfonds.

De valuta van deze categorieën is opgenomen in hun naam (bijvoorbeeld 'AH EUR', 'CH EUR', 'DH EUR', 'EH EUR' en 'IH EUR' voor een categorie die wordt afgedekt in EUR waarbij de boekhoudkundige valuta van het subfonds de USD is).

De kenmerken van deze categorieën zijn identiek aan diegene van dezelfde, niet-afgedekte categorieën die in hetzelfde subfonds bestaan.

Bij het ontbreken van nadere instructies van de belegger zullen de ontvangen orders worden verwerkt in de referentievaluta van de categorie. De kenmerken van deze categorieën zijn identiek aan diegene van dezelfde, niet-afgedekte categorieën die in hetzelfde subfonds bestaan.

Deze categorieën zullen worden opgericht op een datum en in subfondsen die door de Raad van Bestuur zullen worden vastgesteld. Vóór de inschrijving dienen de beleggers te informeren naar de opening van de categorieën, hun valuta's en de subfondsen waarin ze zullen worden geopend.

Als het vermogen van een van deze categorieën in een subfonds daalt tot onder één miljoen euro of het equivalent hiervan, behoudt de Raad van Bestuur zich het recht voor om deze categorie te sluiten door haar te fuseren met dezelfde niet-afgedekte categorie van hetzelfde subfonds.



## **Algemene bepaling voor alle categorieën**

De Raad van Bestuur kan op elk moment besluiten de aandelen die binnen eenzelfde subfonds, categorie of klasse zijn uitgegeven te splitsen of samen te voegen tot een aantal aandelen dat bepaald wordt door de Raad zelf. De totale IW van deze aandelen moet gelijk zijn aan de IW van de gesplitste/samengevoegde aandelen die bestonden op het moment van de splitsing/samenvoeging.

Alvorens in te schrijven, dient de belegger in Deel II na te gaan welke categorieën en klassen voor elk subfonds beschikbaar zijn.

Als blijkt dat aandelen worden gehouden door personen die geen toegelaten beleggers zijn, zullen ze worden omgezet naar de gepaste categorie.

Vanaf de oprichting van de Vennootschap werden aandelen enkel uitgegeven op naam. Er werden of er zullen geen aandelen aan toonder worden uitgegeven.

Het aandeelhoudersregister wordt in Luxemburg bijgehouden door de Registerhouder vermeld onder 'Algemene informatie'. Tenzij anders wordt beslist, zullen de houders van aandelen op naam geen certificaat ontvangen dat hun aandelen vertegenwoordigt. In plaats daarvan wordt een bevestiging van de inschrijving in het register uitgegeven.

De aandelen moeten volledig zijn volgestort en worden uitgegeven zonder waardevermelding. Tenzij anders vermeld, is hun uitgifte niet beperkt in aantal. De rechten die aan de aandelen zijn gekoppeld zijn die zoals beschreven in de Luxemburgse wet van 10 augustus 1915, tenzij vrijgesteld door de Wet.

Er kunnen fracties van aandelen worden uitgegeven tot een honderdste van een aandeel of tot een duizendste van een aandeel, zoals bepaald door de Raad van Bestuur.

Alle volledige aandelen van de Vennootschap, ongeacht hun waarde, hebben een gelijk stemrecht. De aandelen van elk subfonds, elke categorie of elke klasse hebben een gelijk recht op de vereffeningsofbrenghen van het subfonds, de categorie of de klasse.

Bij het ontbreken van nadere instructies van de belegger zullen de ontvangen orders worden verwerkt in de referentiewaluta van de categorie.

Vóór de inschrijving dienen de beleggers te informeren naar de opening van de categorieën, hun valuta's en de subfondsen waarin ze zullen worden geopend.

## **DIVIDENDEN**

De inkomsten van kapitalisatieaandelen worden herbelegd.

De Algemene Vergadering die houder is van uitkeringsaandelen van elk betrokken subfonds zal zich elk jaar uitspreken over het voorstel van de Raad van Bestuur om een dividend uit te betalen, dat zal worden berekend volgens de beperkingen die zijn bepaald door de Luxemburgse wetgeving en de Statuten. In dit opzicht behoudt de Algemene Vergadering zich het recht voor om het nettovermogen van elk subfonds van de Vennootschap uit te keren tot de limiet van het wettelijke minimumkapitaal. De aard van de uitkering (nettobeleggingsinkomsten of kapitaal) zal worden vermeld in de jaarrekening van de Vennootschap.

Indien het gelet op de marktomstandigheden in het belang van de aandeelhouders is om een dividend niet uit te keren, wordt er geen dividend uitgekeerd.

De Raad van Bestuur kan, indien dat opportuun wordt geacht, besluiten om interim-dividenden uit te keren.

De Raad van Bestuur zal de voorwaarden vaststellen voor de betaling van de dividenden en interim-dividenden waartoe is besloten.

Dividenden worden uitbetaald in de referentiewaluta van de klasse.

Gedeclareerde dividenden en interim-dividenden die niet binnen vijf jaar na de uitbetalingsdatum door de aandeelhouders worden opgehaald, zullen vervallen en terugkeren naar het betreffende subfonds.

Er zal geen rente worden betaald over gedeclareerde en niet-opgeëiste dividenden en interim-dividenden die namens de aandeelhouders van het subfonds door de Vennootschap worden gehouden voor de duur van de wettelijke verjaringstermijn.

## **INSCHRIJVING, OMZETTING EN TERUGKOOP VAN AANDELEN**

### **Voorafgaande kennisgevingen**

Inschrijvingen, omzettingen en terugkopen van aandelen vinden plaats tegen een onbekende IW. Ze kunnen betrekking hebben op een aantal aandelen of op een bedrag.

De Raad van Bestuur behoudt zich het recht voor om:

- (a) om welke reden ook een aanvraag tot inschrijving op of omzetting van aandelen geheel of gedeeltelijk te weigeren;
- (b) op elk moment de aandelen terug te kopen die worden gehouden door personen aan wie het niet is toegestaan om aandelen van de Vennootschap te kopen of te bezitten;
- (c) inschrijvings-, omzettings- of terugkoopaanvragen te weigeren van een belegger die ervan verdacht wordt praktijken voor Market timing en Active trading te hanteren en indien van toepassing de nodige maatregelen te treffen om de andere beleggers van de Vennootschap te beschermen, met name door een extra terugkoopvergoeding in rekening te brengen van maximaal 2% van het bedrag van de aanvraag, die wordt ingehouden door het subfonds.

De Raad van Bestuur kan minimumbedragen vaststellen voor inschrijving, omzetting, terugkoop en bezit.

Inschrijvingen van entiteiten die inschrijvingsaanvragen indienen en waarvan uit de namen blijkt dat ze behoren tot één en dezelfde groep of dat ze één centraal beslissingsorgaan hebben, zullen gegroepeerd worden om het bedrag voor de minimale inschrijving te berekenen.

Indien een verzoek voor de terugkoop of omzetting van aandelen, een fusie- of splitsingsprocedure of elke andere gebeurtenis tot gevolg zou hebben dat het aantal of de totale nettoboekwaarde van de aandelen die door een aandeelhouder worden gehouden, zou dalen tot onder het aantal of de waarde die door de Raad van Bestuur is vastgelegd, kan de Vennootschap alle aandelen terugkopen.

Tot slot is het de Raad van Bestuur in bepaalde gevallen, die in het deel over de opschorting van de IW-berekening zijn uiteengezet, toegestaan om de uitgifte, omzetting en terugkoop van aandelen en de berekening van hun IW tijdelijk op te schorten.

In het kader van de strijd tegen het witwassen van kapitaal moet het inschrijvingsformulier vergezeld zijn van, wanneer het een natuurlijke persoon betreft, de identiteitskaart of het paspoort van de inschrijver, eensluidend verklaard door een bevoegde instantie (bijv. ambassade, consulaat, notaris of politiecommissaris) of door een financiële instelling die onderhevig is aan identificatienormen die overeenstemmen met de in Luxemburg geldende normen, of, wanneer het een rechtspersoon betreft, van de Statuten en een uittreksel uit het handelsregister, in de volgende gevallen:

1. indien direct bij de Vennootschap wordt ingeschreven;
2. indien de inschrijving verloopt via een professionele tussenpersoon uit de financiële sector die woonachtig is in een land dat geen identificatieverplichting heeft die gelijkwaardig is aan de Luxemburgse normen inzake de preventie van het gebruik van een financieel systeem voor witwasdoeleinden;
3. indien de inschrijving verloopt via een dochteronderneming of vestiging waarvan het moederbedrijf is onderworpen aan een identificatieverplichting die gelijkwaardig is aan de verplichting die door de Luxemburgse wetgeving vereist is, indien het moederbedrijf volgens de toepasselijke wetgeving niet verplicht is om erop toe te zien dat deze bepalingen door haar dochterondernemingen of vestigingen worden nageleefd.

Bovendien is de Vennootschap verplicht om de herkomst van de bedragen te achterhalen indien zij afkomstig zijn van financiële instellingen die niet onderworpen zijn aan een identificatieverplichting die gelijkwaardig is aan degene die door de Luxemburgse wetten wordt vereist. De inschrijvingen kunnen tijdelijk worden geblokkeerd tot de herkomst van de bedragen is vastgesteld.

Algemeen wordt aangenomen dat de professionals uit de financiële sector die ingezetene zijn van landen die zich hebben aangesloten bij de besluiten van de FAG (Financiële Actiegroep ter bestrijding van het witwassen van geld) een identificatieverplichting hebben die gelijkwaardig is aan de verplichting die door de Luxemburgse wetten wordt vereist.

Bovendien leeft de Vennootschap regels ter voorkoming van witwassen en terrorismefinanciering na op basis van de toepasselijke Luxemburgse wetgeving en verschillende wetten en circulaire's inzake de bestrijding van witwassen en terrorismefinanciering (met inbegrip van de wet van 12 november 2004, zoals gewijzigd, en de door de CSSF uitgegeven circulaire's).

### **Verwerking van persoonsgegevens**

Wanneer een belegger een inschrijvingsaanvraag indient, geeft hij de Vennootschap toestemming om alle vertrouwelijke informatie die zij over hem zou kunnen verkrijgen, op te slaan en te gebruiken met het oog op het beheer van zijn rekening of hun zakelijke relatie. Voor zover dit gebruik dat vereist, geeft de belegger eveneens toestemming om deze informatie te delen met verschillende dienstverleners van de Vennootschap. Merk op dat bepaalde dienstverleners die buiten de Europese Unie zijn gevestigd, mogelijk aan minder strikte regels inzake gegevensbescherming onderworpen zijn. De gegevens kunnen dienen voor archivering, om orders te verwerken, om te antwoorden op vragen van aandeelhouders en om hen informatie te verstrekken over andere producten en diensten van de Vennootschap. De Vennootschap, noch de Beheermaatschappij zal vertrouwelijke informatie over de aandeelhouders verstrekken, tenzij zij daartoe verplicht worden door een specifieke regelgeving.

### **Inschrijvingen**

De aandelen worden uitgegeven tegen een prijs die overeenstemt met de IW per aandeel, vermeerderd met de inschrijvingsvergoeding zoals beschreven in Deel II.

Om te worden uitgevoerd tegen de IW van een bepaalde Waarderingsdag, moet een order uiterlijk op de datum en het tijdstip die zijn vermeld in de bijzondere voorwaarden, die voor elk subfonds zijn beschreven in Deel II, door de Vennootschap zijn ontvangen. De orders die na deze termijn worden ontvangen, zullen worden verwerkt op basis van de IW van de Waarderingsdag die volgt op de gegeven Waarderingsdag.

Om te worden aanvaard door de Vennootschap, moet een order alle vereiste informatie bevatten met betrekking tot de identificatie van de aandelen waarop ingeschreven wordt en de identiteit van de inschrijver zoals hierboven vermeld. Orders moeten via de post naar de Registerhouder worden gestuurd. Ze kunnen ook via fax of een ander elektronisch medium naar de Registerhouder worden gestuurd, op voorwaarde dat het oorspronkelijke exemplaar ook meteen via de post wordt opgestuurd.

Tenzij voor een specifiek subfonds anders wordt vermeld, is de inschrijvingsprijs van elk aandeel betaalbaar in een van de waarderingsvaluta's van de betreffende aandelen en binnen de in Deel II vastgestelde termijn, in voorkomend geval vermeerderd met de van toepassing zijnde provisie voor inschrijving. De betaling voor de aandelen moet via bankoverschrijving gebeuren, na verrekening van alle bankkosten (dus op kosten van de belegger). De Raad van Bestuur behoudt zich het recht voor om deze verplichting op te heffen en betalingen per cheque te aanvaarden. De aanvraag zal echter normaliter pas worden verwerkt wanneer de cheque is overgeboekt. Op verzoek van de aandeelhouder kan de betaling worden verricht in een andere valuta dan een van de waarderingsvaluta's, maar niet in een andere valuta dan de EUR en de USD. De omrekeningskosten komen dan voor rekening van de aandeelhouder en worden opgeteld bij de inschrijvingsprijs. In geval van verzuim van betaling binnen de toegestane tijdslimieten behoudt de Raad van Bestuur zich het recht voor per dag verdragingsrente te vorderen tegen het markttarief.

De Vennootschap behoudt zich het recht voor om inschrijvingsaanvragen uit te stellen en/of te annuleren ingeval het onzeker zou zijn dat de betreffende betaling binnen de opgelegde betalingstermijnen aan de Depotbank wordt bezorgd of wanneer de order onvolledig is. De Raad van Bestuur of diens agent kan de aanvraag verwerken door een bijkomende vergoeding toe te passen, ter compensatie van een verschuldigde rente tegen de gewone markttarieven; of door de toewijzing van de aandelen te annuleren, naargelang het geval, vergezeld van een verzoek voor compensatie voor enige verliezen door de niet-tijdige betaling. In dat geval worden de aandelen slechts toegekend na ontvangst van de naar behoren ingevulde inschrijvingsaanvraag vergezeld van de betaling of een document dat de betaling binnen de opgelegde termijnen onherroepelijk bewijst. In geval van betaling met een niet-gecertificeerde cheque zullen de aandelen worden toegekend na ontvangst van de betalingsbevestiging. De Vennootschap kan niet verantwoordelijk worden gesteld voor de uitgestelde verwerking van orders ingeval deze onvolledig zijn.

Enig uitstaand saldo dat overblijft na inschrijving zal worden teruggestort aan de aandeelhouder, tenzij dat saldo minder bedraagt dan 15 EUR of, in voorkomend geval, het equivalent daarvan in een andere valuta. Bedragen die in dat geval niet worden teruggestort, gaan naar het relevante subfonds.

De Raad van Bestuur kan aanvaarden aandelen uit te geven tegen de inbreng in natura van effecten, in overeenstemming met de voorwaarden die volgens de Luxemburgse wetgeving zijn vastgesteld, in het bijzonder de verplichting om door de Accountant vermeld onder 'Algemene informatie' hiervoor een evaluatieverslag te laten opstellen en op voorwaarde dat deze effecten voldoen aan het beleggingsbeleid en de beleggingsbeperkingen van het betreffende subfonds van de Vennootschap, zoals beschreven in Deel II. Behoudens andersluidende bepaling worden de kosten van deze transactie gedragen door de vragende partij.

### **Omzettingen**

Onverminderd de specifieke bepalingen van een subfonds, categorie of klasse kunnen de houders van aandelen de omzetting aanvragen van al hun aandelen of een deel ervan, in aandelen van een ander subfonds, een andere categorie of een andere klasse, op voorwaarde dat de belegger in aanmerking komt conform de voorwaarden die voor elke klasse zijn beschreven onder 'Aandelen categorieën en -klassen' in Deel I. Het aantal nieuw uitgegeven aandelen en de kosten van de transactie worden berekend op basis van de formule die hieronder wordt beschreven.

Om te worden uitgevoerd tegen de IW van een bepaalde Waarderingsdag, moet een order uiterlijk op de datum en het tijdstip die zijn vermeld in de bijzondere voorwaarden die voor elk subfonds zijn beschreven in Deel II, door de Vennootschap zijn ontvangen. De orders die na deze termijn worden ontvangen, zullen worden verwerkt op basis van de IW van de volgende Waarderingsdag.

### Omzettingsformule

Het aantal aandelen dat wordt toegewezen aan een nieuwe categorie wordt aan de hand van de volgende formule bepaald:

$$A = [(B \times (C - (C \times F)) \times D) / E] + X$$

waarbij

- 'A' het aantal aandelen vertegenwoordigt dat aan de nieuwe categorie moet worden toegekend;
- 'B' staat voor het aantal om te zetten aandelen van de oorspronkelijke categorie;
- 'C' de IW op de toepasselijke waarderingsdag vertegenwoordigt van de aandelen in de oorspronkelijke categorie die moeten worden omgezet;
- 'D' de wisselkoers vertegenwoordigt die op de dag van de transactie van toepassing is tussen de valuta's van de om te zetten aandelen;
- 'E' staat voor de IW, op de toepasselijke Waarderingsdag, van de aandelen die aan de nieuwe categorie moeten worden toegewezen;
- 'F' het tarief van de omzettingsprovisie vertegenwoordigt dat vermeld is in de beschrijving van elk subfonds in Deel II;
- 'X' het niet-toepasbare saldo vertegenwoordigt dat in voorkomend geval aan de aandeelhouder zal worden terugbetaald. De Vennootschap kan fracties van aandelen uitgeven tot een honderdste van een aandeel of tot een duizendste van een aandeel, zoals bepaald door de Raad van Bestuur.

### Terugkopen

Onder voorbehoud van de uitzonderingen en beperkingen die in het Prospectus zijn vastgelegd, heeft elke aandeelhouder op elk moment het recht om zijn aandelen door de Vennootschap te laten terugkopen.

Om te worden uitgevoerd tegen de IW van een bepaalde Waarderingsdag, moet een order uiterlijk op de datum en het tijdstip die zijn vermeld in de bijzondere voorwaarden, die voor elk subfonds zijn beschreven in Deel II, door de Vennootschap zijn ontvangen. De orders die na deze termijn worden ontvangen, zullen worden verwerkt op basis van de IW van de volgende Waarderingsdag.

Om door de Vennootschap te worden aanvaard moet een order alle vereiste informatie bevatten met betrekking tot de identificatie van de betrokken aandelen en de identiteit van de aandeelhouder zoals hierboven vermeld.

Tenzij voor een specifiek subfonds anders wordt vermeld, wordt het terugkoopbedrag van elk aandeel terugbetaald in een van de waarderingsvaluta's van de betreffende aandelen en de binnen de in Deel II vastgestelde termijn, in voorkomend geval verminderd met de toepasselijke terugkoopprovisie.

Op verzoek van de aandeelhouder kan de betaling worden verricht in een andere valuta dan een van de waarderingsvaluta's van de teruggekochte aandelen, maar niet in een andere valuta dan de EUR of de USD. In dat geval komen de wisselkosten voor rekening van de aandeelhouder en worden ze verrekend in de terugkoopprijs. De terugkoopprijs van de aandelen kan hoger of lager zijn dan de prijs die werd betaald op het moment van de inschrijving (of de omzetting), afhankelijk van het feit of de IW inmiddels is gestegen of gedaald.

De Vennootschap behoudt zich het recht voor terugkoopaanvragen uit te stellen ingeval de betrokken order onvolledig is. De Vennootschap kan niet verantwoordelijk worden gesteld voor de uitgestelde verwerking van orders ingeval deze onvolledig zijn.

Terugkopen in natura zijn mogelijk, na specifieke goedkeuring van de Raad van Bestuur, op voorwaarde dat de resterende aandeelhouders geen nadeel ondervinden en dat er door de Accountant een waarderingsverslag wordt opgesteld. De aard en het type van de tegoeden die in een dergelijk geval worden overgedragen, zal worden bepaald door de beheerder, met inachtneming van het beleggingsbeleid en de beleggingsbeperkingen van het betreffende subfonds. De kosten van dergelijke overdrachten kunnen worden gedragen door de vragende partij.

Indien het totaal van de nettoverzoeken om terugkoop/omzetting die voor een bepaald subfonds op een waarderingsdag worden ontvangen gelijk is aan of meer bedraagt dan 10% van het nettovermogen van het betreffende subfonds, kan de Raad van Bestuur besluiten om de verzoeken om terugkoop/omzetting pro rata temporis te verlagen en/of uit te stellen teneinde het aantal teruggekochte/omgezette aandelen op die datum te verlagen tot 10% van het nettovermogen van het betreffende subfonds. Aan elke aanvraag tot terugkoop/omzetting die wordt uitgesteld, zal voorrang worden verleend op de aanvragen tot terugkoop/omzetting die worden ontvangen op de volgende Waarderingsdag, steeds met inachtneming van de limiet van 10% van het nettovermogen.

### Notering op de effectenbeurs

Bij besluit van de Raad van Bestuur kunnen de aandelen van de subfondsen en categorieën van de Vennootschap worden toegelaten tot de officiële notering van de Luxembourg Stock Exchange en/of, in voorkomend geval, op een andere effectenbeurs.

**BEREKENING VAN DE INTRINSIEKE WAARDE PER AANDEEL**

Elke berekening van de IW wordt als volgt uitgevoerd, onder de verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur:

1. De IW wordt berekend zoals uiteengezet in Deel II.
2. De berekening van de IW per aandeel gebeurt op basis van de totale intrinsieke waarde van het overeenstemmende subfonds, de overeenstemmende categorie of de overeenstemmende klasse. Het totale nettovermogen van elk subfonds, elke categorie en/of elke klasse wordt berekend door alle actiefbestanddelen die door elk van hen worden gehouden (inclusief de rechten of percentages die in bepaalde interne subportefeuilles worden gehouden zoals meer gedetailleerd wordt beschreven onder punt 4 hierna), op te tellen, waarvan vervolgens de eigen passiva en verplichtingen worden afgetrokken, dit alles in overeenstemming met hetgeen is vermeld onder punt 4, alinea 4, hierna.
3. De IW per aandeel van elk subfonds, elke categorie of elke klasse wordt berekend door het respectieve totale intrinsieke waarde te delen door het aantal aandelen in omloop, tot twee of drie cijfers na de komma zoals door de Raad van Bestuur bepaald voor elk subfonds, behalve voor valuta's die geen cijfers na de komma gebruiken.
4. Teneinde intern een globaal financieel en administratief beheer te verzekeren van de activamassa's die toebehoren aan een of meerdere subfondsen, categorieën en/of klassen, kan de Raad van Bestuur zoveel interne subportefeuilles creëren als er te beheren activamassa's zijn (de 'interne subportefeuilles').  
Zo kunnen een of meerdere subfondsen, categorieën of klassen die volledig of gedeeltelijk hetzelfde beleggingsbeleid hebben, activa verzamelen die door elk van hen zijn verworven in het kader van de uitvoering van dit beleggingsbeleid in een interne subportefeuille die hiertoe is gecreëerd. Het gedeelte dat gehouden wordt door elk subfonds of elke categorie of klasse binnen elk van deze interne subportefeuilles kan uitgedrukt worden in percentages of in rechten, zoals gespecificeerd in de volgende twee paragrafen. De creatie van een interne subportefeuille zal als enige doel hebben het financiële en administratieve beheer van de Vennootschap te vereenvoudigen.  
De bezitspercentages zullen uitsluitend worden vastgesteld op basis van de bijdrageverhouding van de activa van een bepaalde interne subportefeuille. Deze bezitspercentages zullen elke Waarderingsdag opnieuw berekend worden, rekening houdend met eventuele terugkopen, uitgiffen, omzettingen, uitkeringen of andere gebeurtenissen van welke aard dan ook die een invloed zouden hebben op de betrokken subfondsen, categorieën of klassen en waardoor hun participatie in de betreffende interne subportefeuille zou dalen of stijgen.  
De rechten uitgegeven door een bepaalde interne subportefeuille zullen even regelmatig gewaardeerd worden en volgens identieke methoden als vermeld in punten 1, 2 en 3 hierboven. Het totale aantal uitgegeven rechten zal variëren volgens de uitkeringen, terugkopen, uitgiffen, omzettingen of andere gebeurtenissen van welke aard dan ook die een invloed zouden hebben op de betrokken subfondsen, categorieën of klassen en waardoor hun participatie in de betreffende interne subportefeuille zou dalen of stijgen.
5. Ongeacht het aantal categorieën of klassen dat binnen een welbepaald subfonds wordt gecreëerd, moet de totale intrinsieke waarde van het subfonds worden berekend volgens de frequentie die is bepaald door de Luxemburgse Wet, de Statuten of het Prospectus. De totale intrinsieke waarde van elk subfonds wordt berekend door de totale intrinsieke waarde van elke categorie of klasse binnen dit subfonds op te tellen.
6. Onverminderd hetgeen onder punt 4 hiervoor is vermeld over de rechten en de bezitspercentages, en onverminderd de bijzondere regels die voor een of meerdere specifieke subfondsen vastgelegd kunnen zijn, gebeurt de waardering van het nettovermogen van de verschillende subfondsen in overeenstemming met de onderstaande regels.

**SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA**

De activa van de Vennootschap omvatten in het bijzonder:

- (1) contanten in kas of in deposito, met inbegrip van opgelopen maar nog niet ontvangen rente en de opgelopen rente op deze deposito's tot de betalingsdatum;
- (2) alle wissels en orderbriefjes op zicht en de te ontvangen rekeningen (met inbegrip van de resultaten van de verkoop van effecten waarvan de prijs nog niet werd ontvangen);
- (3) alle effecten, deelnemingsrechten, aandelen, obligaties, opties of inschrijvingsrechten en andere beleggingen en effecten die eigendom zijn van de Vennootschap;
- (4) alle dividenden en uitkeringen die door de Vennootschap contant of in effecten moeten worden ontvangen, voor zover de Vennootschap daar kennis van heeft;
- (5) alle aangegroeide maar nog niet ontvangen rente en alle rente die tot de betalingsdatum is gegeneerd door effecten die eigendom zijn van de Vennootschap, tenzij die rente is inbegrepen in de hoofdsom van deze effecten;
- (6) de oprichtingskosten van de Vennootschap, voor zover deze nog niet zijn afgeschreven;
- (7) alle andere activa, ongeacht hun aard, met inbegrip van vooruitbetaalde uitgaven.

**WAARDERINGSREGELS**

De activa van elk subfonds zullen als volgt worden gewaardeerd:

- (1) De waarde van contanten in kas of in deposito, wissels en orderbriefjes op zicht en te ontvangen bedragen, vooruitbetaalde kosten, en verschuldigde maar nog niet ontvangen dividenden en rente, omvat de nominale waarde van deze activa, tenzij het onwaarschijnlijk is dat deze waarde kan worden ontvangen; in dat geval zal de waarde worden bepaald door een bedrag in mindering te brengen dat volgens de Vennootschap gepast is om de werkelijke waarde van deze activa te weerspiegelen.
- (2) De waarde van aandelen of deelnemingsrechten in instellingen voor collectieve belegging zal worden bepaald op basis van de laatste beschikbare IW op de Waarderingsdag.
- (3) De waardering van alle effecten die genoteerd zijn aan een effectenbeurs of op een andere gereguleerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt, wordt gebaseerd op de slotkoers van de dag waarop een order wordt aanvaard en, indien de betreffende effecten op verschillende markten worden verhandeld, op basis van de recentste koers van de belangrijkste markt waarop ze worden verhandeld; indien deze koers niet representatief is, wordt de waardering gebaseerd op de waarschijnlijke verkoopprijs die voorzichtig en te goeder trouw door de Raad van Bestuur zal worden geschat;
- (4) Niet-genoteerde effecten of effecten die niet worden verhandeld op een effectenbeurs of een andere gereguleerde, regelmatig

werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt, worden gewaardeerd op basis van de waarschijnlijke verkoopprijs die voorzichtig en te goeder trouw zal worden geschat door een gekwalificeerde professional die voor dit doel door de Raad van Bestuur is benoemd.

- (5) Effecten uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta waarin het betreffende subfonds is uitgedrukt, zullen worden omgerekend volgens de wisselkoers die geldt op de Waarderingsdag.
- (6) Indien dit toegestaan wordt door de marktpraktijken, kunnen liquide activa, geldmarktinstrumenten en alle andere instrumenten worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde plus aangegroeide rente, of volgens de methode van de lineaire afschrijving. Elke beslissing om de activa in de portefeuille volgens de methode van de lineaire afschrijving te waarderen moet worden goedgekeurd door de Raad van Bestuur die de redenen voor een dergelijke beslissing zal noteren overeenkomstig de richtlijnen van februari 2009 van de Association of the Luxembourg Fund Industry (ALFI) betreffende de "Berekening van afgeschreven kosten versus marktwaarde-afwijking voor fondsen waarvoor een dergelijke waardering conform hun Prospectus vereist is". De Raad van Bestuur zal gepaste controlemaatregelen invoeren voor de waardering van de instrumenten.
- (7) Het is de Raad van Bestuur toegestaan om de regels voor de relevante waarderingstarieven op te stellen of te wijzigen. Beslissingen die in dit opzicht worden genomen, worden vermeld in Deel II.
- (8) IRS'en zullen worden gewaardeerd op basis van het verschil tussen de waarde van alle toekomstige rente die op de waarderingsdatum door de Vennootschap moet worden betaald aan haar tegenpartij tegen het 'zero coupon swap'-tarief dat overeenstemt met de vervaldatum van deze betalingen, en de waarde van alle toekomstige rente die op de waarderingsdatum door de tegenpartij moet worden betaald aan de Vennootschap tegen het 'zero coupon swap'-tarief dat overeenstemt met de vervaldatum van deze betalingen.
- (9) Het interne model om de waarde te bepalen van CDS'en gebruikt de rentecurve van de CDS'en, de invorderingsrente en een disconteringsvoet (LIBOR of swaprente van de markt) als basis voor de berekening van de marktwaarde (mark-to-market). Dit interne model genereert ook de percentagecurve voor waarschijnlijke gevallen van nalatigheid. Om de rentecurve van de CDS te bepalen, worden de gegevens van een aantal op de CDS-markt actieve tegenpartijen gebruikt. De beheerder vergelijkt de waardebeoordeling van de CDS van de tegenpartijen met de waarden die worden berekend op basis van het interne model. Het vertrekpunt bij de opbouw van het interne model is de gelijkheid, bij de ondertekening van de CDS, tussen het variabele en het vaste gedeelte van de CDS.
- (10) Aangezien EDS'en geactiveerd worden als gevolg van een aandelengebeurtenis, hangt hun waardering voornamelijk af van de volatiliteit van het aandeel en van zijn asymmetrie. Hoe groter deze volatiliteit, hoe groter het risico dat dit aandeel de drempel van 70% bereikt en hoe groter dus ook de spread van de EDS. De spread van een CDS van een bedrijf weerspiegelt ook zijn volatiliteit, aangezien een hoge volatiliteit van het aandeel wijst op een hoge volatiliteit van de activa van het betrokken bedrijf en dus ook op de hoge waarschijnlijkheid van een kredietgebeurtenis. Aangezien de spreads van de EDS en de CDS in correlatie staan tot de impliciete volatiliteit van de aandelen, en aangezien deze correlaties de neiging hebben stabiel te blijven in de loop van de tijd, kan een EDS beschouwd worden als een proxy voor een CDS. Het belangrijkste punt voor de waardering van een EDS is de berekening van de impliciete waarschijnlijkheid van een aandelengebeurtenis. Doorgaans worden twee methoden gehanteerd: de eerste bestaat erin de marktspreed van de CDS te gebruiken als input in een model om de EDS te waarderen; de tweede gebruikt de historische gegevens van het aandeel als factor bij het bepalen van de waarschijnlijkheid. Hoewel de historische gegevens niet noodzakelijk een goed zicht bieden op wat de toekomst zal brengen, kunnen deze gegevens wel het algemene gedrag van een aandeel in crisismomenten toelichten. Wanneer de twee benaderingen vergeleken worden, gebeurt het zeer zelden dat de historische waarschijnlijkheid hoger ligt dan de impliciete waarschijnlijkheid van de aandelen.

## **SAMENSTELLING VAN DE VERPLICHTINGEN**

De verplichtingen van de Vennootschap omvatten in het bijzonder:

- (1) alle leningen, vervallen wissels en te betalen rekeningen;
- (2) alle bekende, al dan niet vervallen verplichtingen, met inbegrip van alle contractuele verplichtingen die vervallen zijn en betrekking hebben op betalingen in contanten of in natura, inclusief het bedrag van de dividenden die door de Vennootschap zijn gedeclareerd maar nog niet betaald;
- (3) alle reserves die door de Raad van Bestuur zijn toegestaan of goedgekeurd, met inbegrip van de reserves die zijn aangelegd om het hoofd te kunnen bieden aan een potentieel verlies op bepaalde beleggingen van de Vennootschap;
- (4) enige andere verbintenissen die door de Vennootschap zijn verstrekt, behalve die verbintenissen die worden vertegenwoordigd door het eigen vermogen van de Vennootschap. Voor de waardering van het bedrag van deze passiva, zal de Vennootschap rekening houden met alle kosten waarvoor zij aansprakelijk is, inclusief en zonder beperking de kosten van wijzigingen in de Statuten, het Prospectus en alle andere documenten met betrekking tot de Vennootschap, de beheervergoedingen, prestatievergoedingen en andere vergoedingen en buitengewone uitgaven, belastingen en heffingen die verschuldigd zijn aan overheidsafdelingen en effectenbeurzen, de financiële kosten, bankkosten en makelaarskosten die worden gemaakt bij de aankoop en verkoop van activa of anderszins. Bij de bepaling van het bedrag van deze passiva, zal de Vennootschap pro rata temporis rekening houden met gebruikelijke en periodieke administratieve en andere kosten.

De activa, passiva, kosten en vergoedingen die niet zijn toegeschreven aan een subfonds, categorie of klasse, zullen in gelijke delen worden toegeschreven aan de verschillende subfondsen, categorieën of klassen, of, indien de betrokken bedragen dit rechtvaardigen, in verhouding tot hun respectieve intrinsieke waarde. Elk aandeel van de Vennootschap dat binnenkort zal worden teruggekocht, zal worden beschouwd als een uitgegeven bestaand aandeel tot de afsluiting van de Waarderingsdag voor de terugkoop van dat aandeel, en de prijs ervan zal vanaf de afsluiting van de betreffende datum tot dat tijdstip waarop de prijs volledig is betaald, worden beschouwd als een verplichting van de Vennootschap. Elk aandeel dat door de Vennootschap moet worden uitgegeven in overeenstemming met ontvangen inschrijvingsaanvragen, zal worden beschouwd als een bedrag dat aan de Vennootschap is verschuldigd tot dat tijdstip waarop het volledige bedrag door de Vennootschap is ontvangen. Voor zover mogelijk zal er rekening worden gehouden met elke belegging of desinvestering die door de Vennootschap wordt beslist tot op de Waarderingsdag.

## **OPSCHORTING VAN DE BEREKENING VAN DE INTRINSIEKE WAARDE EN VAN DE UITGIFTE, DE OMZETTING EN DE TERUGKOOP VAN AANDELEN**

Onverminderd eventuele juridische redenen voor opschorting, kan de Raad van Bestuur de berekening van de IW van aandelen van een of meer subfondsen en de uitgifte, de omzetting en de terugkoop van aandelen in de volgende gevallen tijdelijk opschorten:

- (a) tijdens elke periode waarin een of meer valutamarkten of effectenbeurzen die de voornaamste markten of beurzen zijn waarop een aanzienlijk deel van de beleggingen van een subfonds op een gegeven moment genoteerd is, gesloten zijn, behalve op de gebruikelijke sluitingsdagen of tijdens perioden waarin de handel er onderworpen is aan belangrijke beperkingen of opgeschort is;

- (b) wanneer de politieke, economische, militaire, valutagerelateerde, maatschappelijke situatie of een geval van *overmacht* waarvoor de Vennootschap niet verantwoordelijk is of waarover de Vennootschap geen controle heeft, het onmogelijk maakt om activa via redelijke en normale wijzen te vervreemden, zonder de belangen van de aandeelhouders ernstig te schaden;
- (c) in geval van een storing in de communicatiemiddelen die normaliter worden gebruikt om de prijs te bepalen van beleggingen van de Vennootschap of de courante prijzen op een specifieke markt of beurs;
- (d) wanneer de uitvoering van transacties namens de Vennootschap verhinderd wordt door beperkingen op de omwisseling van vreemde valuta's of op de overdracht van kapitaal, of wanneer aankopen of verkopen van activa van de Vennootschap niet tegen normale wisselkoersen kunnen worden uitgevoerd;
- (e) zodra er een beslissing is genomen om ofwel de Vennootschap, ofwel een of meerdere subfondsen, categorieën of klassen te vereffenen;
- (f) om de wisselpariteit te bepalen in het kader van een fusie, een gedeeltelijke bedrijfsoverdracht, een splitsing of een reorganisatietransactie binnen, via of voor een of meer subfondsen, categorieën of klassen;
- (g) voor een 'Feedersubfonds', wanneer de berekening van de IW, de uitgifte, de omzetting of de terugkoop van de deelnemingsrechten of aandelen van het 'Mastersubfonds' is opgeschort;
- (h) alle andere gevallen waarin de Raad van Bestuur met een gemotiveerde beslissing meent dat een dergelijke opschorting noodzakelijk is om de algemene belangen van de betrokken aandeelhouders te vrijwaren.

Indien de berekening van de IW wordt opgeschort, zal de Vennootschap de aandeelhouders die een aanvraag tot inschrijving, omzetting of terugkoop hebben ingediend voor de aandelen van het (de) desbetreffende subfonds(en), onmiddellijk en op een gepaste wijze op de hoogte brengen.

In uitzonderlijke omstandigheden die een negatieve invloed kunnen hebben op de belangen van de aandeelhouders, of ingeval de verzoeken om inschrijving, terugkoop of omzetting betrekking hebben op meer dan 10% van het nettovermogen van een subfonds, behoudt de Raad van Bestuur zich het recht voor om de waarde van een aandeel slechts te bepalen nadat de nodige aankopen en verkopen van effecten voor rekening van het subfonds hebben plaatsgevonden. In dit geval zullen de aanvragen tot inschrijving, terugkoop en omzetting die moeten worden uitgevoerd, gelijktijdig worden verwerkt op basis van de aldus berekende IW.

De opgeschorte aanvragen tot inschrijving, omzetting en terugkoop kunnen via een schriftelijke kennisgeving worden ingetrokken, op voorwaarde dat deze kennisgeving vóór het einde van de opschorting door de Vennootschap wordt ontvangen. De opgeschorte aanvragen worden in aanmerking genomen op de eerste berekeningsdatum na het einde van de opschorting. Ingeval alle opgeschorte aanvragen niet op dezelfde berekeningsdatum kunnen worden verwerkt, hebben de eerste aanvragen voorrang op latere aanvragen.

## SWING PRICING

In bepaalde omstandigheden kunnen inschrijvingen, terugkopen en omzettingen in een subfonds een negatieve impact hebben op de Intrinsieke waarde per aandeel. Indien inschrijvingen, terugkopen en omzettingen in een subfonds ertoe leiden dat het subfonds onderliggende beleggingen koopt en/of verkoopt, kan de waarde van deze beleggingen worden beïnvloed door bied-/laatspreads, handelskosten en gerelateerde kosten, inclusief transactiekosten, makelaarsvergoedingen en belastingen. Deze beleggingsactiviteit kan een negatieve impact hebben op de Intrinsieke waarde per aandeel die we "verwatering" noemen. Om bestaande of resterende beleggers te beschermen tegen het potentiële effect van verwatering, kan het subfonds een Swing Pricing-aanpassing toepassen op de kapitaalactiviteit op het niveau van het subfonds en gaat het niet over de specifieke omstandigheden van elke individuele beleggerstransactie, zoals hieronder verder uitgelegd.

Tenzij anders uiteengezet in de beschrijving van het betreffende subfonds in Deel II, kan om het even welke Swing Price-aanpassing worden toegevoegd aan de prijs waartegen aandelen worden uitgegeven indien de netto inschrijvingsverzoeken een bepaalde door de Raad van Bestuur van tijd tot tijd vastgelegde drempel overschrijden (de Swing Pricing-drempel), en worden afgetrokken van de prijs waartegen aandelen worden teruggekocht indien de netto terugkoopverzoeken een bepaalde door de Raad van Bestuur van tijd tot tijd vastgelegde drempel overschrijden.

De Swing Pricing-aanpassing bestaat uit het aanpassen van de Intrinsieke waarde per aandeel om rekening te houden met de totale kosten voor het kopen en/of verkopen van onderliggende beleggingen. De Intrinsieke waarde per aandeel zal van tijd tot tijd worden aangepast met een bepaald door de Raad van Bestuur vastgelegd percentage voor elk subfonds genaamd de "swing factor", die de geschatte bied-/laatspread vertegenwoordigt van de activa waarin het subfonds belegt en de geschatte belastingen, handelskosten, en gerelateerde kosten die in rekening kunnen worden gebracht aan het subfonds als resultaat van het kopen en/of verkopen van onderliggende beleggingen (de Swing Factor). Aangezien bepaalde aandelenmarkten en rechtsgebieden verschillende vergoedingsstructuren kunnen hebben langs de aankoop- en verkoopzijden, kan de Swing Factor verschillen voor netto inschrijvingen en netto terugkopen in een subfonds. De Swing Factor zal doorgaans niet meer bedragen dan twee procent (2%) van de Intrinsieke waarde per aandeel. Desondanks zou de maximale Swing Factor, in uitzonderlijke omstandigheden zoals politieke, militaire, economische, financiële, monetaire, gezondheids- of andere noodsituaties waar de Beheermaatschappij geen controle, aansprakelijkheid of invloed over heeft, kunnen worden verhoogd tot boven het eerder genoemde maximumpercentage, op tijdelijke basis. De Swing Factor die van toepassing is op een specifiek subfonds is op verzoek verkrijgbaar bij de Beheermaatschappij. De Swing Factor zal periodiek worden gecontroleerd om zijn geschiktheid te verifiëren in het kader van de marktomstandigheden.

De Raad van Bestuur zal bepalen of er een gedeeltelijke of een volledige swing wordt toegepast. Als er een gedeeltelijke swing wordt toegepast, zal de Intrinsieke waarde per aandeel op- of neerwaarts worden aangepast indien de netto inschrijvingen of terugkopen in een subfonds een bepaalde door de Raad van Bestuur van tijd tot tijd vastgelegde drempel voor elk subfonds overschrijden (de Swing-drempel). Als er een volledige swing wordt toegepast, zal er geen Swing-drempel gelden. De Swing Factor zal het volgende effect hebben op inschrijvingen of terugkopen:

- 1) voor een subfonds dat niveaus van netto inschrijvingen op een Waarderingsdag meemaakt (dus wanneer de waarde van inschrijvingen groter is dan de waarde van terugkopen) (boven de Swing-drempel, indien van toepassing) zal de Intrinsieke waarde per aandeel opwaarts worden aangepast door de Swing Factor; en
- 2) voor een subfonds dat niveaus van netto terugkopen op een Waarderingsdag meemaakt (dus wanneer de waarde van terugkopen groter is dan de waarde van inschrijvingen) (boven de Swing-drempel, indien van toepassing) zal de Intrinsieke waarde per aandeel neerwaarts worden aangepast door de Swing Factor.

De volatiliteit van de Intrinsieke waarde van het subfonds weerspiegelt mogelijk niet het reële rendement van de portefeuille (en kan dus afwijken van de benchmark van het subfonds, indien van toepassing) als gevolg van de toepassing van swing pricing. De prestatievergoeding, indien van toepassing, zal worden aangerekend op basis van de Intrinsieke waarde per aandeel zonder swing pricing.

**BELASTING VAN DE VENNOOTSCHAP**

Op datum van het Prospectus is de Vennootschap niet onderworpen aan Luxemburgse belasting op inkomsten of vermogenswinst.

De Vennootschap is in Luxemburg wel onderworpen aan een jaarlijkse *Taxe d'abonnement* van 0,05% van de IW. Dit tarief wordt verlaagd tot 0,01% voor:

- a) subfondsen waarvan de doelstelling louter gericht is op de collectieve belegging in geldmarktinstrumenten en deposito's bij kredietinstellingen;
- b) subfondsen waarvan de doelstelling louter gericht is op de collectieve belegging in deposito's bij kredietinstellingen;
- c) subfondsen, categorieën of klassen die zijn voorbehouden aan Institutionele beleggers en/of beheerders en/of icb's.

Zijn vrijgesteld van deze *Taxe d'abonnement*:

- a) de waarde van de tegoeden vertegenwoordigd door deelnemingsrechten of aandelen in andere icb's, op voorwaarde dat deze deelnemingsrechten of aandelen reeds aan de *Taxe d'abonnement* waren onderworpen;
- b) subfondsen, categorieën en/of klassen:
  - (i) waarvan de effecten zijn voorbehouden aan Institutionele beleggers, en
  - (ii) waarvan de enige doelstelling de collectieve belegging in geldmarktinstrumenten en de plaatsing van deposito's bij kredietinstellingen is, en
  - (iii) waarvan de gewogen resterende looptijd van de portefeuille niet meer dan 90 dagen bedraagt, en
  - (iv) die de hoogst mogelijke rating hebben gekregen van een erkend ratingagentschap;Indien er verschillende aandelen categorieën zijn in het subfonds, is de vrijstelling enkel van toepassing op de aandelen categorieën die zijn voorbehouden aan Institutionele beleggers.
- c) subfondsen, categorieën en/of klassen voorbehouden aan:
  - (i) instellingen voor pensioenfondsen of vergelijkbare beleggingsvehikels, opgericht op initiatief van een of meer werkgevers ten voordele van hun werknemers, en
  - (ii) vennootschappen die een of meer beleggingsfondsen hebben om hun werknemers pensioenvoordelen aan te bieden;
- d) subfondsen die als belangrijkste doelstelling de belegging in microfinancieringsinstellingen hebben;
- e) subfondsen, categorieën en/of klassen:
  - (i) waarvan de effecten genoteerd of verhandeld worden op ten minste één effectenbeurs of een andere gereguleerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt, en
  - (ii) waarvan de exclusieve doelstelling is de prestatie van een of meerdere indexen na te bootsen.Indien er verschillende aandelen categorieën zijn in het subfonds is de vrijstelling enkel van toepassing op de aandelen categorieën die voldoen aan de voorwaarde van subpunt (i).

Ingeval zij verschuldigd is, is de *Taxe d'abonnement* driemaandelijks betaalbaar op basis van het betrokken nettovermogen. De *Taxe d'abonnement* wordt berekend aan het einde van het kwartaal waarop zij betrekking heeft.

Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van regelgevende instanties in het land waar het subfonds geregistreerd is voor distributie.

**BELASTING VAN DE BELEGGINGEN VAN DE VENNOOTSCHAP**

Bepaalde inkomsten van de portefeuille van de Vennootschap, zoals dividenden en rente, evenals bepaalde vermogenswinst, kunnen onderworpen zijn aan belastingen waarvan de aard en het tarief kunnen verschillen naargelang het land van herkomst. Op deze inkomsten en vermogenswinst kan ook buitenlandse bronbelasting worden geheven. In dit opzicht zijn er desalniettemin enkele dubbelbelastingverdragen gesloten door het Groothertogdom Luxemburg om deze belastingblootstelling te beperken.

**BELASTING VAN AANDEELHOUDERS**

Aandeelhouders zijn op heden niet onderworpen aan Luxemburgse vermogenswinstbelastingen, inkomstenbelastingen, bronheffingen, schenkingsrechten, successierechten of andere belastingen met betrekking tot aandelen die zij bezitten (behalve, waar van toepassing, aandeelhouders die in Luxemburg wonen of verblijven of er hun vaste vestigingsplaats hebben, of in Luxemburg hebben gewoond of zijn verbleven).

Geïnteresseerde beleggers moeten zich informeren over de belastingen die van toepassing zijn op de aankoop, het bezit en het gebruik van aandelen van de Vennootschap en de verkoop van aandelen van de Vennootschap en op uitkeringen in verband daarmee volgens de wetten van de landen van hun burgerschap, verblijfplaats of domicilie.

**a) FATCA-bepalingen**

De FATCA-bepalingen, zoals opgenomen in de Luxemburgse FATCA-wet, leggen in het algemeen op dat er aan de Luxemburgse belastingautoriteit jaarlijks aangifte wordt gedaan als U.S. persons de directe en indirecte eigenaar zijn van niet-Amerikaanse rekeningen en niet-Amerikaanse entiteiten. De Luxemburgse belastingautoriteiten wisselen deze gegevens automatisch uit met de Amerikaanse belastingautoriteit (de U.S. Internal Revenue Service). Indien de gevraagde informatie niet wordt verstrekt, wordt er naast de Luxemburgse geldboetes ook een bronbelasting van 30% in rekening gebracht op bepaalde inkomsten van Amerikaanse bron (met inbegrip van dividenden en rente) en bruto-opbrengsten uit de verkoop of andere vervreemding van eigendommen die rente of dividenden van Amerikaanse bron kunnen opleveren.

De voorgaande bepalingen zijn gebaseerd op de Luxemburgse FATCA-wet en op de praktijken die momenteel gelden en kunnen worden gewijzigd. De beleggers worden aangeraden om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging. De aandacht van de beleggers wordt eveneens gevestigd op bepaalde fiscale bepalingen die specifiek gelden voor bepaalde landen waar de aandelen van de Vennootschap openbaar worden gedistribueerd.

**b) Common Reporting Standard (CRS)**

De OESO kreeg van de G8/G20-landen de opdracht om een wereldwijde verslaggevingsstandaard te ontwikkelen om een uitgebreide en multilaterale automatische uitwisseling van informatie (AEOI) op wereldwijde basis in de toekomst mogelijk te maken. De CRS verplicht Luxemburgse financiële instellingen om hun rekeninghouders te identificeren (ook in het geval van aandelen in beleggingsentiteiten en schuldinstrumenten) en vast te stellen of ze belastingplichtig zijn in de landen die deel uitmaken van het multilaterale CRS-akkoord. De Luxemburgse financiële instellingen zullen vervolgens financiële informatie over de rekeninghouders meedelen aan de Luxemburgse belastingautoriteit, die deze informatie automatisch jaarlijks zal doorgeven aan de bevoegde buitenlandse belastingautoriteiten.

De CRS is opgenomen in de gewijzigde Richtlijn over administratieve samenwerking (Directive on Administrative Cooperation, DAC 2), aangenomen op 9 december 2014, die de EU-lidstaten uiterlijk 31 december 2015 moeten opnemen in hun nationale wetten. In dit kader werd de Luxemburgse CRS-wet van 18 december 2015 (de 'AEOI-wet') gepubliceerd in het Mémorial A – nr. 244 op 24 december 2015.

De belastingautoriteiten van EU-lidstaten zullen eerst aan elkaar verslag moeten uitbrengen (en ook aan de belastingautoriteiten van andere 'Earlier Adopter' OESO-landen) conform de DAC 2, uiterlijk tegen eind september 2017 wat betreft informatie over het boekjaar 2016. Voor andere rechtsgebieden zal de automatische uitwisseling van informatie in het kader van CRS niet eerder dan 2017 plaatsvinden, afhankelijk van het betreffende land.

### c) Gegevensbescherming

In overeenstemming met de AEOI-wet en de Luxemburgse regels voor gegevensbescherming, zal elke betrokken persoon worden ingelicht over de verwerking van zijn/haar persoonsgegevens voordat de Rapporterende Luxemburgse Financiële Instelling de gegevens verwerkt. Als de persoon een Te Rapporteren Persoon is in het voornoemde kader, zal de Vennootschap deze persoon op de hoogte brengen in overeenstemming met de Luxemburgse wetgeving inzake gegevensbescherming.

- In dit kader zal de Vennootschap als Rapporterende Luxemburgse Financiële Instelling verantwoordelijk zijn voor de verwerking van persoonsgegevens en optreden als verantwoordelijke gegevenswerker in de zin van de AEOI-wet.
- Het is de bedoeling dat de persoonsgegevens zullen worden verwerkt in het kader van de AEOI-wet en de CRS/DAC 2.
- De gegevens kunnen worden meegegeeld aan de Luxemburgse belastingdiensten (*Administration des contributions directes*), die deze gegevens op hun beurt kunnen doorgeven aan de bevoegde autoriteiten van een of meer Te Rapporteren Rechtsgebieden.
- Elk informatieverzoek dat in het kader van de AEOI-wet naar de betrokken persoon wordt gestuurd vereist een antwoord van deze persoon. Het niet tijdig beantwoorden van dit verzoek kan leiden tot een (incorrecte of dubbele) rapportage van de rekening aan de Luxemburgse belastingdiensten.
- Elke persoon heeft het recht alle gegevens die aan de Luxemburgse belastingdiensten zijn overgemaakt in het kader van de AEOI-wet in te zien en in geval van fouten te laten corrigeren.

Alle persoonsgegevens van aandeelhouders in documenten die de aandeelhouders verstrekken en alle overige persoonsgegevens die verzameld worden tijdens de relatie met de Vennootschap kunnen worden verzameld, opgenomen, opgeslagen, aangepast, overgedragen of anderszins verwerkt en gebruikt (hierna "verwerkt" genoemd) door de Vennootschap of de Beheermaatschappij. Deze gegevens zullen verwerkt worden voor doeleinden als rekeningadministratie, identificatie ter voorkoming van witwaspraktijken en de ontwikkeling van de zakenrelatie. Hiertoe kunnen gegevens overgedragen worden aan bedrijven die door de Vennootschap of de Beheermaatschappij aangesteld zijn om de activiteiten van de Vennootschap te ondersteunen.

Elke aandeelhouder geeft door ondertekening van de inschrijvingsovereenkomst zijn akkoord voor deze verwerking van zijn persoonsgegevens, zoals voorzien door de toepasselijke regelgeving betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens.

Meer informatie over de voorwaarden inzake de verwerking van persoonsgegevens kan kosteloos worden aangevraagd op het hoofdkantoor van de Vennootschap.

De Vennootschap, in haar hoedanigheid als verwerkingsverantwoordelijke, verzamelt, bewaart en verwerkt via elektronische of andere middelen de gegevens die de aandeelhouders ten tijde van inschrijving verstrekken met als doel de door de aandeelhouders gevraagde diensten te kunnen leveren en te voldoen aan haar wettelijke verplichtingen.

Alle gegevens die worden verzameld door de Vennootschap worden verwerkt in overeenstemming met de Luxemburgse wetgeving inzake gegevensbescherming en de Gegevensbeschermingswet.

De verwerkte gegevens omvatten de naam, het adres en het belegde bedrag van elke aandeelhouder evenals alle gegevens die de Vennootschap heeft opgevraagd om te voldoen aan de toepasselijke regels inzake witwasbestrijding/ken-uw-cliënt, de bestrijding van terrorismefinanciering en de FATCA- en CRS-regels (de 'Persoonsgegevens').

De belegger kan naar eigen goeddunken weigeren om zijn/haar Persoonsgegevens mede te delen aan de Vennootschap. In dit geval kan de Vennootschap echter de aanvraag tot inschrijving op aandelen in de Vennootschap verwerpen.

De gegevens die de aandeelhouders verstrekken worden in het bijzonder verwerkt voor (i) het bijhouden van het register van aandeelhouders, (ii) de verwerking van inschrijvingen, terugkopen en omzettingen van aandelen en betalingen van dividenden aan aandeelhouders, (iii) de uitvoering van controles op late trading- en market timing-praktijken, (iv) het voldoen aan de toepasselijke regels inzake witwasbestrijding/ken-uw-cliënt, de bestrijding van terrorismefinanciering en de FATCA- en CRS-regels.

De Vennootschap kan de verwerking van de Persoonsgegevens delegeren aan een andere entiteit die gevestigd is in de Europese Unie (de Beheermaatschappij, de Distributeur, de Administratief agent, de Beleggingsbeheerder (indien van toepassing), of de Registerhouder). De Vennootschap kan Persoonsgegevens ook overdragen aan derden zoals overheids- of regelgevende instanties met inbegrip van fiscale autoriteiten, binnen of buiten de Europese Unie, in overeenstemming met toepasselijke wetten en verordeningen.

De aandeelhouder heeft het recht:

- op toegang tot zijn/haar Persoonsgegevens;
- op correctie van zijn/haar Persoonsgegevens indien deze onjuist of onvolledig zijn;
- om bezwaar aan te tekenen tegen de verwerking van zijn/haar Persoonsgegevens;
- om zijn/haar Persoonsgegevens te laten wissen;
- op gegevensoverdraagbaarheid onder bepaalde voorwaarden.

De aandeelhouder heeft ook het recht om bezwaar te maken tegen het gebruik van zijn/haar Persoonsgegevens voor marketingdoeleinden.

De aandeelhouder kan de bovenstaande rechten uitoefenen door een schriftelijk verzoek te zenden aan het hoofdkantoor van de Vennootschap.

De aandeelhouder erkent ook dat hij/zij het recht heeft een bezwaar in te dienen bij de nationale gegevensbeschermingsautoriteit.

Persoonsgegevens zullen niet langer worden bewaard dan vereist is voor de verwerking ervan en zijn onderworpen aan de wettelijke bewaartermijnen.



**ALGEMENE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS**

De jaarlijkse Algemene Vergadering van de Vennootschap zal plaatsvinden binnen zes maanden na het einde van het afgelopen jaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap of op een andere plaats in het Groothertogdom Luxemburg die in de oproeping zal worden vermeld. Indien deze dag in Luxemburg geen bankwerkdag is, wordt de jaarlijkse Algemene Vergadering gehouden op de eerstvolgende bankwerkdag. Er kunnen andere Algemene Vergaderingen worden bijeengeroepen overeenkomstig de bepalingen van de Luxemburgse wetgeving en de Statuten.

Oproepen waarmee aandeelhouders worden uitgenodigd om Algemene Vergaderingen bij te wonen, worden gepubliceerd in de vormen en binnen de termijnen die worden voorgeschreven door de Luxemburgse wetten en de Statuten, en dienen minimaal 14 dagen vooraf te worden betekend. De berichten die de aandeelhouders uitnodigen om Algemene Vergaderingen bij te wonen kunnen naast de normale publicatievormen ook per post naar de aandeelhouders worden gestuurd.

Tevens vinden de Algemene Vergaderingen plaats volgens de voorschriften van de Luxemburgse wetten en de Statuten.

Elk aandeel, ongeacht zijn eenheidswaarde, geeft de houder ervan recht op een stem. Alle aandelen hebben een gelijke rang in de beslissingen die op de Algemene Vergadering worden genomen, indien de te nemen beslissingen betrekking hebben op de Vennootschap in haar geheel. Indien beslissingen betrekking hebben op de specifieke rechten van de aandeelhouders van één subfonds, categorie of klasse nemen alleen de aandeelhouders van dat subfonds, die categorie of die klasse deel aan de stemming.

**INFORMATIE VOOR DE AANDEELHOUDERS****Intrinsieke waarde en dividenden**

De Vennootschap publiceert de wettelijk vereiste informatie in het Groothertogdom Luxemburg en in alle andere landen waar de aandelen aan het publiek worden aangeboden.

Deze informatie is eveneens beschikbaar op de website: [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Boekjaar**

Het boekjaar van de Vennootschap begint op 1 januari en eindigt op 31 december.

**Financiële verslagen**

De Vennootschap publiceert een jaarverslag dat wordt afgesloten op de laatste dag van het boekjaar, en dat gecertificeerd wordt door de accountant, en een niet-gecontroleerd halfjaarlijks verslag op de laatste dag van de eerste zes maanden van het boekjaar. Het is de Vennootschap toegestaan indien nodig een verkorte versie van het jaarverslag te publiceren.

De financiële verslagen van elk subfonds worden gepubliceerd in de boekhoudkundige valuta van het subfonds. De geconsolideerde rekeningen van de Vennootschap worden evenwel uitgedrukt in euro.

Het jaarverslag wordt binnen de vier maanden na het einde van het maatschappelijk boekjaar bekendgemaakt en het tussentijdse verslag binnen de twee maanden na het einde van het halfjaar.

**Documenten ter inzage**

De Statuten, het Prospectus, de documenten met essentiële beleggersinformatie en de periodieke verslagen kunnen worden geraadpleegd op het hoofdkantoor van de Vennootschap en bij de instellingen die belast zijn met de financiële dienstverlening van de Vennootschap. Exemplaren van de Statuten, de jaarverslagen en de halfjaarlijkse verslagen zijn op verzoek verkrijgbaar.

Informatie over de ontwikkeling van de Vennootschap wordt gepubliceerd op de website van de Beheermaatschappij of in dagbladen (elektronische of gedrukte exemplaren) die de Raad van Bestuur geschikt acht voor de landen waarin de aandelen van de Vennootschap aan het publiek worden aangeboden.

Documenten en informatie zijn beschikbaar op de website: [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Vragen en klachten van beleggers**

Aandeelhouders kunnen hun vragen of klachten betreffende de Vennootschap per post richten aan de maatschappelijke zetel van de Vennootschap:

49, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Groothertogdom Luxemburg

---

## BIJLAGE 1 – BELEGGINGSBEPERKINGEN

---

1. De beleggingen van een subfonds bestaan uitsluitend uit een of meer van de volgende elementen:
  - a) effecten en geldmarktinstrumenten die worden genoteerd of verhandeld op een gereguleerde markt, zoals gedefinieerd door Richtlijn 2004/39;
  - b) effecten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een andere gereguleerde, regelmatig actieve, erkende en voor het publiek toegankelijke markt van een lidstaat van de Europese Unie;
  - c) effecten en geldmarktinstrumenten die zijn toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs in een niet-lidstaat van de Europese Unie of die worden verhandeld op een andere gereguleerde, regelmatig actieve, erkende en voor het publiek toegankelijke markt in een van deze staten;
  - d) nieuw uitgegeven effecten en geldmarktinstrumenten, op voorwaarde dat:
    - de uitgiftevoorwaarden de verbintenis omvatten dat de aanvraag voor de toelating tot de officiële notering van een effectenbeurs of een andere gereguleerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt zal worden ingediend;
    - de toelating uiterlijk binnen het verstrijken van één jaar na de uitgifte wordt verkregen;
  - e) deelnemingsrechten of aandelen van icbe's die zijn erkend overeenkomstig de Richtlijn 2009/65 en/of van andere icb's, ongeacht of zij in een lidstaat van de Europese Unie zijn gevestigd of niet, op voorwaarde dat:
    - deze andere icb's erkend zijn overeenkomstig een wetgeving die bepaalt dat deze instellingen zijn onderworpen aan een toezicht dat door de CSSF wordt beschouwd als gelijkwaardig aan het toezicht dat wordt voorgeschreven door de communautaire wetgeving en dat de samenwerking tussen de autoriteiten voldoende gewaarborgd is;
    - het niveau van bescherming dat voor de houders van deelnemingsrechten of aandelen van deze andere ICB's wordt gewaarborgd gelijkwaardig is aan het niveau dat vastgelegd is voor de houders van deelnemingsrechten of aandelen van een ICBE, en in het bijzonder dat de regels voor de verdeling van de activa, leningen, kredietverleningen en voor het short verkopen van effecten en geldmarktinstrumenten gelijkwaardig zijn aan de eisen van Richtlijn 2009/65;
    - over de activiteiten van deze andere icb's halfjaarlijkse verslagen en jaarverslagen worden opgesteld die het mogelijk maken een waardering te verkrijgen van de activa en de passiva, de inkomsten en de transacties gedurende de verslagperiode;
    - het deel van de activa van de icbe's of andere icb's waarvan de aankoop wordt overwogen (dat, overeenkomstig hun beheerreglement of oprichtingsdocumenten volledig kan worden belegd in deelnemingsrechten of aandelen van andere icbe's of andere icb's) niet meer bedraagt dan 10%;
  - f) deposito's bij een kredietinstelling die op verzoek terugbetaalbaar zijn of die kunnen worden opgenomen en die een looptijd hebben van maximaal twaalf maanden, op voorwaarde dat de kredietinstelling haar hoofdkantoor heeft in een lidstaat van de Europese Unie of, indien het hoofdkantoor van de kredietinstelling in een ander land gevestigd is, de kredietinstelling onderworpen is aan prudentiële regels die door de CSSF worden beschouwd als gelijkwaardig aan de door EU-wetgeving voorgeschreven regels;
  - g) financiële derivaten, inclusief gelijkwaardige instrumenten die in contanten worden afgewikkeld, die worden verhandeld op een gereguleerde markt van het type dat hierboven beschreven is onder de punten a), b) en c), en/of financiële derivaten die onderhands worden verhandeld ('**OTC-derivaten**'), op voorwaarde dat:
    - het onderliggende effect bestaat uit instrumenten die vallen onder dit punt 1, uit financiële indexen, uit rentevoeten, wisselkoersen of valuta's waarin het overeenstemmende subfonds beleggingen kan uitvoeren in overeenstemming met zijn beleggingsdoelstellingen zoals bepaald in de Statuten.
    - de tegenpartijen van transacties met OTC-instrumenten instellingen zijn die onderworpen zijn aan een prudentieel toezicht en deel uitmaken van de door de CSSF erkende categorieën, en
    - de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en, op initiatief van de Vennootschap, kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde;
  - h) andere geldmarktinstrumenten dan de geldmarktinstrumenten die op een gereguleerde markt worden verhandeld en vermeld zijn in Artikel 1 van de Wet, zolang de uitgifte of de emittent van die instrumenten zelf onderworpen is aan wetgeving ter bescherming van beleggers en hun spaartegoeden en dat die instrumenten voldoen aan de volgende voorwaarden:
    - uitgegeven of gewaarborgd door een centrale, regionale of lokale overheid, door een centrale bank van een lidstaat, door de Europese Centrale Bank, door de Europese Unie of door de Europese Investeringsbank, door een andere staat of, in geval van een federale staat, door een van de leden van de federatie, of door een internationale openbare instelling waar een of meer lidstaten deel van uitmaken, of
    - uitgegeven worden door een onderneming waarvan effecten worden verhandeld op de gereguleerde markten vermeld in de punten a), b) of c) hierboven, of
    - uitgegeven of gewaarborgd door een instelling die onderworpen is aan een prudentieel toezicht volgens de criteria bepaald door het communautair recht, of door een instelling die is onderworpen aan prudentiële regels die door de CSSF worden beschouwd als zijnde minstens even streng als degene die zijn vastgelegd door de communautaire wetgeving en die deze regels naleeft, of
    - uitgegeven door andere entiteiten die deel uitmaken van de door de CSSF goedgekeurde categorieën, voor zover de beleggingen in deze instrumenten onderworpen zijn aan regels ter bescherming van beleggers die gelijkwaardig zijn aan de regels die zijn vastgelegd in het eerste, tweede of derde opsommingsteken, en op voorwaarde dat de emittent een vennootschap is met een kapitaal en reserves van minstens tien miljoen euro (10.000.000 euro), die haar jaarrekening neerlegt en publiceert overeenkomstig de Vierde Richtlijn 78/660/EEG, ofwel een entiteit die, binnen een groep van vennootschappen die een of meerdere genoteerde vennootschappen omvat, zich wijdt aan de financiering van de groep of een entiteit is die zich wijdt aan de financiering van effectieeringsinstrumenten die een kredietlijn bij de bank genieten.
2. Een subfonds kan echter niet:
  - a) meer dan 10% van zijn vermogen beleggen in andere effecten of geldmarktinstrumenten dan die vermeld in punt 1;
  - b) edelmetalen verwerven, of certificaten die edelmetalen vertegenwoordigen.Een subfonds kan in ondergeschikte mate liquiditeiten aanhouden.
3. De Vennootschap kan de roerende en onroerende goederen verwerven die absoluut noodzakelijk zijn voor de directe uitoefening van haar activiteiten.

4.

- a) Een subfonds kan niet meer dan 10% van zijn vermogen beleggen in effecten of geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven door dezelfde entiteit.

Een subfonds kan niet meer dan 20% van zijn vermogen beleggen in deposito's bij dezelfde entiteit.

Het risico van de tegenpartij in een transactie met OTC-derivaten mag voor een subfonds niet meer bedragen dan 10% van zijn vermogen ingeval de tegenpartij een van de kredietinstellingen is zoals vermeld in punt 1.f), of 5% van zijn vermogen in alle andere gevallen.

- b) de totale waarde van de effecten en geldmarktinstrumenten die door een subfonds worden gehouden bij emittenten waarin het in elk ervan meer dan 5% van zijn vermogen belegt, mag niet meer dan 40% van de waarde van zijn vermogen bedragen. Deze limiet is niet van toepassing op deposito's bij financiële instellingen die zijn onderworpen aan een prudentieel toezicht, noch op transacties met OTC-derivaten met deze instellingen.

Ondanks de individuele beperkingen gedefinieerd in punt a), mag het betreffende subfonds niet verschillende elementen combineren van de volgende, indien dat ertoe zou leiden dat een subfonds meer dan 20% van zijn vermogen belegt in een enkele entiteit:

- beleggingen in effecten of geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven door de betreffende entiteit; of
- deposito's bij die entiteit; of
- risico's die voortvloeien uit transacties met OTC-derivaten met één entiteit.

- c) de in de eerste alinea van a) vastgestelde limiet kan worden opgetrokken tot maximaal 35% indien de effecten of geldmarktinstrumenten worden uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Unie, door de openbare instanties van zijn grondgebied, door een derde staat of door internationale instellingen met een openbaar karakter waar een of meer lidstaten deel van uitmaken.

- d) de in de eerste alinea van a) vastgestelde limiet kan worden opgetrokken tot maximaal 25% voor gedekte obligaties zoals gedefinieerd in artikel 3(1) van Richtlijn (EU) 2019/2162 van het Europese Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende de uitgifte van gedekte obligaties en publiek toezicht op gedekte obligaties en tot wijziging van Richtlijnen 2009/65/EG en 2014/59/EU (de 'Richtlijn (EU) 2019/2162'), en voor bepaalde obligaties, indien zij uitgegeven zijn voor 8 juli 2022 door een in een lidstaat van de Europese Unie gevestigde kredietinstelling die wettelijk onderworpen is aan bijzonder toezicht door de openbare instanties bedoeld om obligatiehouders te beschermen. In het bijzonder moeten de bedragen die voortvloeien uit de uitgifte van deze obligaties, uitgegeven voor 8 juli 2022, overeenkomstig de wetgeving worden belegt in activa die tijdens de gehele looptijd van de obligaties de vorderingen kunnen dekken die voortvloeien uit de obligaties en die, in geval van faillissement van de emittent, prioritair worden gebruikt voor de terugbetaling van de hoofdsom en de betaling van de opgelopen rente.

Indien een subfonds meer dan 5% van zijn vermogen belegt in de obligaties die in de eerste alinea vermeld zijn en die door een en dezelfde emittent uitgegeven zijn, mag de totale waarde van die beleggingen niet groter zijn dan 80% van de waarde van het vermogen van het subfonds.

- e) bij de toepassing van de onder b) vermelde limiet van 40% wordt geen rekening gehouden met de onder c) en d) vermelde effecten en geldmarktinstrumenten.

De limieten vastgelegd in de paragrafen a), b), c) en d) mogen niet worden gecombineerd; bijgevolg mogen de beleggingen in effecten of geldmarktinstrumenten die door dezelfde entiteit zijn uitgegeven, in deposito's of in derivaten met deze entiteit in overeenstemming met de paragrafen a), b), c) en d), in totaal niet meer bedragen dan 35% van het vermogen van het subfonds.

De vennootschappen waarvan de rekeningen voor consolidatiedoeleinden worden gecombineerd zoals bedoeld in de Richtlijn 83/349 of in overeenstemming met de internationaal erkende regels voor financiële verslaggeving, worden voor de berekening van de in dit punt 4 vastgelegde limieten beschouwd als één entiteit.

Een subfonds kan cumulatief tot 20% van zijn vermogen beleggen in effecten en geldmarktinstrumenten van dezelfde groep.

5. Onverminderd de in punt 8 vastgestelde limieten, worden de in punt 4 vastgestelde limieten opgetrokken tot maximaal 20% voor beleggingen in aandelen en/of schuldbewijzen van een en dezelfde emittent indien het beleggingsbeleid van het subfonds de bedoeling heeft om de samenstelling na te bootsen van een specifieke aandelen- of schuldenindex die door de CSSF wordt erkend, op voorwaarde dat:

- de samenstelling van de index voldoende gediversifieerd is;
- de index een representatieve benchmark vormt van de markt waarop hij betrekking heeft;
- de index op gepaste wijze gepubliceerd wordt.

De limiet vastgelegd in de vorige alinea bedraagt 35% indien dit gerechtvaardigd blijkt door uitzonderlijke omstandigheden op de markten, in het bijzonder op gereguleerde markten waar bepaalde effecten of geldmarktinstrumenten in ruime mate domineren. Beleggingen tot deze limiet zijn slechts voor één emittent toegestaan.

6. In afwijking van punt 4 kan een subfonds, volgens het principe van risicospreiding, tot 100% van zijn vermogen beleggen in verschillende uitgiften van effecten en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Unie, door de openbare instanties van zijn grondgebieden, door een staat die deel uitmaakt van de OESO, door Brazilië, Indonesië, Rusland, Singapore of Zuid-Afrika, of door internationale instellingen met een openbaar karakter waar een of meerdere lidstaten van de Europese Unie deel van uitmaken.

Deze effecten moeten deel uitmaken van ten minste zes verschillende uitgiften, zonder dat de effecten die deel uitmaken van dezelfde uitgifte meer dan 30% van het totaalbedrag mogen bedragen.

7.

- a) een subfonds kan de deelnemingsrechten of aandelen verwerven van icbe's en/of andere icb's vermeld in punt 1.e) op voorwaarde dat niet meer dan 20% van zijn vermogen in één icbe of andere icb wordt belegt. Voor de toepassing van deze beleggingslimiet moet elk subfonds van een icb met meerdere subfondsen, zoals bedoeld in artikel 181 van de Wet, worden beschouwd als een afzonderlijke emittent, op voorwaarde dat het principe van de scheiding van de verplichtingen van de verschillende subfondsen ten aanzien van derden is gewaarborgd.

- b) Beleggingen in deelnemingsrechten of aandelen van andere icb's dan icbe's mogen in totaal niet meer bedragen dan 30% van het vermogen van een subfonds. Indien een subfonds deelnemingsrechten of aandelen van icbe's en/of andere icb's heeft verworven, worden de activa van deze icbe's of andere icb's niet gecombineerd ten behoeve van de limieten vastgelegd in punt 4.

- c) Aangezien de Vennootschap in deelnemingsrechten of aandelen van icb's kan beleggen, is de belegger blootgesteld aan een risico van kostenverdubbeling (bijvoorbeeld de beheerkosten van de icb's waarin de Vennootschap belegt).

Een subfonds mag niet beleggen in een icbe of een andere icb (onderliggend fonds) die een beheervergoeding in rekening brengt van meer dan 3% per jaar.

Indien een subfonds belegt in andere icbe's en/of andere icb's die, hetzij direct, hetzij via delegatie, worden beheerd door dezelfde Beheermaatschappij of door een andere vennootschap waarmee de Beheermaatschappij gelieerd is in het kader van een gezamenlijk beheer of gemeenschappelijke zeggenschap of door een aanzienlijk direct of indirect eigenaarschap, mag het subfonds niet onderworpen worden aan enige provisie voor inschrijving op, of terugkoop van, de deelnemingsrechten of aandelen van deze onderliggende fondsen.

De maximale jaarlijkse beheerprovisie die direct door het subfonds wordt betaald, is vermeld in Deel II.

8.

- a) De Vennootschap mag geen aandelen met stemrecht verwerven waardoor het een invloed van betekenis zou kunnen uitoefenen op het management van een emittent.

- b) Voorts mag de Vennootschap niet meer verwerven dan:

- 10% van de aandelen zonder stemrecht van dezelfde emittent;
- 10% van de schuldefecten van een enkele emittent;
- 25% van de deelnemingsrechten of aandelen van één enkele icbe of andere icb, zoals gedefinieerd in artikel 2, alinea 2 van de Wet;
- 10% van de geldmarktinstrumenten die door één enkele emittent zijn uitgegeven.

De limieten vastgelegd in het tweede, derde en vierde opsommingstekens hoeven op het moment van de verwerving niet te worden nageleefd indien het brutobedrag van de obligaties of de geldmarktinstrumenten of het nettobedrag van de uitgegeven effecten op dat moment niet kan worden berekend.

- c) De punten a) en b) zijn niet van toepassing op:

- effecten en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Unie of zijn regionale openbare instanties;
- de effecten en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een staat die geen deel uitmaakt van de Europese Unie;
- de effecten en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven door internationale instellingen met een openbaar karakter waar een of meerdere Lidstaten van de Europese Unie deel van uitmaken;
- de aandelen die door de Vennootschap worden gehouden in het kapitaal van een vennootschap uit een staat die geen lidstaat is van de Europese Unie die haar vermogen hoofdzakelijk belegt in effecten van emittenten afkomstig uit deze staat indien, krachtens de wetgeving van deze staat, een dergelijke participatie voor de Vennootschap de enige mogelijkheid is om te beleggen in effecten van emittenten van deze staat. Deze afwijking is echter slechts van toepassing op voorwaarde dat de vennootschap van de niet-lidstaat van de Europese Unie in haar beleggingsbeleid de limieten naleeft die zijn vermeld in de punten 4, 7 en 8 a) en b). Indien de limieten die in de punten 4 en 7 zijn vastgelegd, worden overschreden, is punt 9 *mutatis mutandis* van toepassing;

9. De subfondsen hoeven de in deze Bijlage vastgelegde limieten niet noodzakelijk na te leven bij de uitoefening van inschrijvingsrechten verbonden aan overdraagbare effecten of geldmarktinstrumenten die deel uitmaken van hun activa.

Met inachtneming van het principe van risicospreiding, mogen de nieuwe erkende subfondsen gedurende een periode van zes maanden na hun erkenningsdatum afwijken van de punten 4, 5, 6 en 7.

Indien de in de eerste alinea vermelde limieten worden overschreden buiten de wil van het subfonds of ten gevolge van de uitoefening van inschrijvingsrechten, moet het subfonds in zijn verkooptransacties als prioritaire doelstelling nastreven deze situatie te regulariseren en daarbij rekening houden met de belangen van de aandeelhouders.

10. Een subfonds kan valuta's verwerven door middel van back-to-backleningen.

Een subfonds kan de volgende leningen aangaan, op voorwaarde dat deze leningen:

- a) tijdelijk zijn en maximaal 10% van zijn vermogen vertegenwoordigen;
- b) de verwerving mogelijk maken van onroerende goederen die onontbeerlijk zijn voor de rechtstreekse uitoefening van zijn activiteiten en maximaal 10% van zijn vermogen vertegenwoordigen.

Indien het een subfonds is toegestaan te lenen volgens punten a) en b), mogen deze leningen niet meer bedragen dan 15% van zijn totale vermogen.

11. Onverminderd de toepassing van de punten 1, 2, 3 en Bijlage 2, kan een subfonds geen kredieten toekennen of zich borg stellen voor rekening van derden.

De voorgaande alinea belet niet dat een subfonds niet volledig volgestorte effecten, geldmarktinstrumenten of andere financiële instrumenten zoals vermeld in punt 1 e), g) en h) kan verwerven.

12. Een subfonds mag de in punt 1 e), g) en h) vermelde effecten, geldmarktinstrumenten of andere financiële instrumenten niet short verkopen.

13. In afwijking van de bovenstaande beperking mag een subfonds dat is aangemerkt als de 'Feeder':

- a) ten minste 85% van zijn vermogen beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van andere icbe's of een ander subfonds van een icbe (de 'Master');
- b) tot 15% van zijn vermogen beleggen in een of meer van de volgende:
  - contanten, in ondergeschikte mate;
  - financiële derivaten, die uitsluitend gebruikt mogen worden voor afdekkingsdoeleinden, in overeenstemming met punt 1 g) en Bijlage 2;
  - roerende en onroerende eigendommen die essentieel zijn voor de directe uitoefening van zijn activiteiten.

14. Een subfonds mag aandelen verwerven in een of meer andere subfondsen (doelsubfondsen) van de Vennootschap, op voorwaarde dat:

- de doelsubfondsen op hun beurt niet in dit subfonds beleggen;

- het deel van het vermogen dat elk doelsubfonds in andere doelsubfondsen van de Vennootschap belegt, niet meer dan 10% bedraagt;
  - enige stemrechten die aan de aandelen van de doelsubfondsen zijn gekoppeld, worden opgeschort zolang zij door het subfonds worden gehouden en op voorwaarde dat zij op gepaste wijze administratief worden verwerkt in de boekhoudkundige en periodieke verslagen;
  - in alle gevallen, zolang deze doelsubfondsen door de Vennootschap worden gehouden, hun waarde niet in aanmerking zal worden genomen voor de berekening van het nettovermogen van de Vennootschap voor het controleren van de door de Wet vereiste minimumdrempel voor het nettovermogen;
  - er geen verdubbeling van beheervergoedingen/instapvergoedingen of terugkoopvergoedingen zal plaatsvinden op het niveau van het subfonds dat in het doelsubfonds heeft belegd en dit doelsubfonds.
15. Elk subfonds van de Vennootschap kan niet meer dan 20% van zijn nettovermogen beleggen in door vermogen gedekte/door hypotheek gedekte effecten (ABS/MBS).
  16. Geen enkel subfonds van de Vennootschap dat als doel heeft voornamelijk te beleggen in aandelen (behalve de 'Profile' subfondsen) zal worden blootgesteld aan in gebreke blijvende of noodlijdende activa.
  17. Geen enkel subfonds van de Vennootschap dat niet vermeld is in 16., zal actief en direct blootgesteld worden aan in gebreke blijvende activa. In geval van blootstelling aan in gebreke blijvende activa zal de Beheerder deze blootstelling binnen een redelijke termijn trachten te verkopen, rekening houdend met het marktklimaat en in het beste belang van de aandeelhouders.
  18. Geen enkel subfonds van de Vennootschap zal actief en direct blootgesteld worden aan CoCo-obligaties. In geval van blootstelling aan CoCo-obligaties, bijvoorbeeld ten gevolge van een corporate action, zal de Beheerder deze blootstelling binnen een redelijke termijn trachten te verkopen, rekening houdend met het marktklimaat.

In het algemeen behoudt de Raad van Bestuur zich het recht voor om op elk moment andere beleggingsbeperkingen te introduceren, voor zover deze absoluut noodzakelijk zijn voor de naleving van de wetten en reglementen die gelden in bepaalde landen waar de aandelen van de Vennootschap zouden kunnen worden aangeboden en verkocht. Omgekeerd behoudt de Raad van Bestuur zich het recht voor om, voor zover de geldende regelgeving die op de Vennootschap van toepassing is dat toestaat, voor een of meerdere subfondsen af te wijken van een of meerdere beleggingsbeperkingen die hierboven worden vermeld. Deze afwijkingen worden vermeld in het beleggingsbeleid in Deel II voor elk van de betrokken subfondsen.

---

## BIJLAGE 2 – TECHNIEKEN, FINANCIËLE INSTRUMENTEN EN BELEGGINGSBELEID

---

Onverminderd hetgeen bepaald kan zijn voor een of meerdere specifieke subfondsen is de Vennootschap gerechtigd voor elk subfonds, conform de onderstaande voorwaarden, gebruik te maken van financiële derivaten in de zin van punt 1 g) van Bijlage 1 van het Prospectus.

Elk subfonds kan in het kader van zijn beleggingsbeleid en binnen de limieten die zijn vastgesteld in punt 1 van Bijlage 1 van het Prospectus, beleggen in financiële derivaten voor zover het totale risico waaraan de onderliggende activa zijn blootgesteld, de beleggingslimieten die zijn vastgesteld in punt 4 van Bijlage 1 niet overschrijdt. Indien een subfonds belegt in financiële derivaten die op een **index** zijn gebaseerd, worden deze beleggingen niet noodzakelijk gecombineerd met de limieten die zijn vastgesteld in punt 4 van Bijlage 1 van het Prospectus.

Indien een effect of een geldmarktinstrument een derivaat omvat, moet hiermee rekening worden gehouden voor de toepassing van deze bepalingen.

### 1. Algemene informatie

De Vennootschap kan gebruikmaken van derivaten waarvan de onderliggende activa overdraagbare effecten of geldmarktinstrumenten kunnen zijn, zowel voor afdekkingsdoeleinden (hedging) als voor beleggingsdoeleinden (trading).

Indien dergelijke transacties impliceren dat er gebruik wordt gemaakt van derivaten, moeten de voorwaarden en limieten in overeenstemming zijn met de bepalingen van Bijlage 1 van het Prospectus.

Indien een subfonds gebruikmaakt van derivaten voor beleggingsdoeleinden (trading), mag het deze slechts gebruiken binnen de limieten van zijn beleggingsbeleid.

#### 1.1. Bepaling van de totale blootstelling

Volgens Circulaire 11/512 moet de Beheermaatschappij de totale blootstelling van het subfonds minimaal eenmaal per dag berekenen. De limieten voor de totale blootstelling moeten te allen tijde worden nageleefd.

De Beheermaatschappij is verantwoordelijk voor de selectie van een geschikte methode om de totale blootstelling te berekenen. Meer in het bijzonder moet deze selectie gebaseerd zijn op de zelfbeoordeling door de Beheermaatschappij van het risicoprofiel van het subfonds dat resulteert uit zijn beleggingsbeleid (inclusief zijn gebruik van financiële derivaten).

#### 1.2. De methode voor risicometing volgens het risicoprofiel van het subfonds

De subfondsen zijn ingedeeld volgens een zelfbeoordeling van hun risicoprofiel dat voortvloeit uit hun beleggingsbeleid inclusief hun inherente strategie voor belegging in derivaten. Die beoordeling bepaalt twee methoden om het risico te meten:

- Een geavanceerde methode voor risicoberekening, zoals de 'VaR'-benadering, om de totale blootstelling te berekenen, indien:
  - (a) het subfonds complexe beleggingsstrategieën volgt die meer dan een verwaarloosbaar deel van het beleggingsbeleid van het subfonds vertegenwoordigen;
  - (b) het subfonds meer dan een verwaarloosbare blootstelling heeft aan exotische derivaten; of
  - (c) de benadering op basis van de aangegane verplichtingen ('commitment approach') het marktrisico van de portefeuille niet op gepaste wijze kan weergeven.

#### **De subfondsen die de VaR-methode volgen, zijn opgesomd in 1.5.**

- In alle andere gevallen moet voor de berekening van de totale blootstelling de methode op basis van de aangegane verplichtingen worden gebruikt.

#### 1.3. Berekening van de totale blootstelling

##### 1.3.1. Voor subfondsen die gebruik maken van de methode op basis van de aangegane verplichtingen:

- Voor **standaardderivaten** richt de conversiemethode op basis van de aangegane verplichtingen zich steeds op de marktwaarde van de equivalente positie in het onderliggende actief. Dit kan worden vervangen door de nominale waarde of de prijs van het futurescontract indien dat een meer behoudende waarde oplevert.
- Voor **niet-standaardderivaten** kan er een alternatieve benadering worden gebruikt, op voorwaarde dat het totaalbedrag van de derivaten een verwaarloosbaar gedeelte van de portefeuille van het subfonds vertegenwoordigt.
- Voor **gestructureerde subfondsen** wordt de berekeningsmethode beschreven in de ESMA/2012/197-richtlijnen.

Een financieel derivaat wordt niet meegenomen in de berekening van de verplichting indien het voldoet aan beide van de twee volgende voorwaarden:

- (a) De combinatie van een participatie van het subfonds in een financieel derivaat dat gekoppeld is aan een financieel actief met contanten belegd in risicovrije activa staat gelijk met een contantenpositie in dat financiële actief.
- (b) Het financiële derivaat wordt niet geacht enige toename van de blootstelling, de hefboomwerking of het marktrisico te genereren.

De totale verplichting van het subfonds ten aanzien van financiële derivaten, beperkt tot 100% van de totale nettowaarde van de portefeuille, wordt bepaald als de som, als een absolute waarde, van de individuele verplichtingen, na eventuele mogelijke salderings- en afdekkingsregelingen.

##### 1.3.2. Voor subfondsen die de 'VaR'-methode gebruiken, wordt de totale blootstelling dagelijks vastgesteld door het maximale potentiële verlies te berekenen binnen een bepaald betrouwbaarheidsniveau over een specifieke periode in normale marktomstandigheden.

Gelet op het risicoprofiel en de beleggingsstrategie van het subfonds, kan ofwel de relatieve VaR-benadering ofwel de absolute VaR-benadering gebruikt worden:

- Volgens de **relatieve VaR-benadering** wordt een referentieportefeuille zonder hefboomwerking gedefinieerd die de beleggingsstrategie weerspiegelt en mag de VaR van het subfonds niet groter zijn dan tweemaal de VaR van de referentieportefeuille.
- De **absolute VaR-benadering** heeft betrekking op subfondsen die beleggen in meerdere activaklassen en die geen beleggingsdoelstelling gekoppeld aan een benchmark definiëren maar wel een absolute rendementsdoelstelling; het niveau van de absolute VaR is in dit geval strikt beperkt tot 20%.

De **VaR-limieten** dienen altijd vastgesteld te worden volgens het gedefinieerde risicoprofiel.

Om de VaR te berekenen, moeten de volgende parameters worden gebruikt: een betrouwbaarheidsinterval van 99%, een houdperiode van één maand (20 dagen) en een werkelijke (historische) observatieperiode voor risicofactoren van minstens 1 jaar (250 dagen).

De Beheermaatschappij voert maandelijks **backtests** uit en rapporteert per kwartaal over het overmatige aantal uitzonderingen aan het senior management.

De Beheermaatschappij berekent maandelijks **stresstests** om het beheer van de risico's die gepaard gaan met eventuele abnormale schommelingen op de markt te vereenvoudigen.

1.4. Lijst van subfondsen die gebruikmaken van de methode op basis van de aangegeven verplichtingen om de totale blootstelling te berekenen en hun referentieportefeuille.

Door toepassing van de methode op basis van de aangegeven verplichtingen zoals hierboven beschreven onder punt 1.3.1, zal de totale blootstelling van elk subfonds de totale intrinsieke waarde van de portefeuille van dat subfonds niet overschrijden.

Niettegenstaande het bovenstaande, en bij wijze van aanvullende informatie, wordt de blootstelling berekend op basis van (i) de som van de absolute waarde van het nominale bedrag van de derivaten en de beleggingen in overdraagbare effecten (inclusief kasposities, zonder salderings-/afdekkingsregelingen), wat inhoudt dat er rekening wordt gehouden met directe en indirecte blootstellingen om de totale blootstelling te berekenen, en (ii) gedeeld door de totale IW van het subfonds vermeld in de onderstaande tabel:

<b>Subfondsen</b>	<b>Referentieportefeuille*</b>	<b>Verwachte blootstelling</b>	<b>Maximale blootstelling</b>
Aegon Global Impact Equities	MSCI World TR Net	100%	120%
Alger US Equities	MSCI USA TR Net	100%	120%
Amundi European Equities	MSCI Europe TR Net	100%	120%
Aristotle US Equities	MSCI USA TR Net	100%	120%
Baring Emerging Markets ESG Bonds	50% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite USD + 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite USD	125%	200%
Blackrock Euro Government ESG Bonds	ICE BofAML 1-10 Year Euro Government	125%	200%
Boston Common US Sustainable Equities	MSCI USA TR Net	100%	120%
Candriam Emerging Markets ESG Bonds	50% JP Morgan EMBI Global Diversified USD + 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified USD	125%	200%
Candriam Euro ESG Short Term Bonds	Euribor 3 Months	125%	200%
Candriam European ESG Convertibles	Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond (EUR)	125%	200%
Candriam European ESG Smaller Companies Equities	MSCI European Small Cap TR Net	100%	120%
Candriam European ESG Equities	MSCI Europe TR Net	100%	120%
Candriam French ESG Equities	MSCI France TR Net	100%	120%
Candriam Global ESG Convertibles	Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond (EUR)	125%	200%
Candriam Global Dividend Equities	MSCI AC World TR Net	100%	120%
Candriam Global ESG High Yield Bonds	Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate USD hedged	125%	200%
Candriam Total Return Global Bonds	ICE BofAML Euro Corporate	150%	200%
Candriam Total Return Global Equities	50% MSCI World TR Net + 25% ICE BofAML 1-10 Year Euro Government + 25% €STR gekapitaliseerd	125%	200%
EdenTree European Sustainable Equities	MSCI Europe TR Net	100%	120%
Emerging Markets ESG Equities	MSCI Emerging Markets TR Net	100%	120%
Global ESG Equities	MSCI World TR Net	100%	120%
Impax US ESG Equities	MSCI USA TR Net	100%	120%
Insight Euro Aggregate Bonds	Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 Years	125%	200%
Insight Euro ESG Corporate Bonds	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate	125%	200%
Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged	ICE BofAML Duration Hedged Euro Corporate	300%	400%
Kempen Euro Corporate Bonds	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate	125%	200%
Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged	ICE BofAML Duration Hedged Euro Corporate	300%	400%
Liontrust European Sustainable Equities	MSCI Europe TR Net	100%	120%
Liontrust Global Impact Equities	MSCI World TR Net	100%	120%
M&G Emerging Market Equities	MSCI Emerging Markets TR Net	100%	120%

<b>Subfonds</b>	<b>Referentieportefeuille*</b>	<b>Verwachte blootstelling</b>	<b>Maximale blootstelling</b>
Numeric Emerging Market Equities	MSCI Emerging Markets TR Net	100%	120%
Parnassus US ESG Equities	MSCI USA TR Net	100%	120%
Portfolio High Quality Impact Bonds	Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 Years excluding Corporates and Securitized Index	125%	200%
Private Portfolio Bonds	Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 Years	120%	150%
Private Portfolio Equities	50% MSCI Europe TR Net + 40% MSCI World ex Europe TR Net + 10% MSCI EM TR Net	100%	120%
Putnam US ESG Equities	MSCI USA Growth TR Net	100%	120%
Pzena European Equities	MSCI Europe TR Net	100%	120%
Pzena US Equities	MSCI USA TR Net	100%	120%
Sands Emerging Market Equities	MSCI Emerging Markets TR Net	100%	120%
Schroder Euro Corporate ESG Bonds	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate	125%	200%
Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged	ICE BofAML Duration Hedged Euro Corporate	300%	400%
Walden US ESG Equities	MSCI USA TR Net	100%	120%
Walter Scott European ESG Equities	MSCI Europe TR Net	100%	120%
FoM Pacific Equities	MSCI Pacific TR Net	105%	120%
FoM Emerging Market Equities	MSCI Emerging Markets TR Net	105%	120%
FoM Euro Corporate Bonds	iBoxx Euro Corporate	125%	200%
FoM Euro Corporate Bonds Duration Hedged	ICE BofAML Duration Hedged Euro Corporate	300%	400%
FoM North American Equities	MSCI USA TR Net	105%	120%
Portfolio Flexible Bonds	50% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate USD Hedged + 25% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite USD + 25% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite USD	150%	400%
Portfolio Flexible ESG Bonds	50% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate USD Hedged + 25% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite USD + 25% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite USD	150%	400%
ESG Profiefonds 1 – Zeer Defensief	80% Bloomberg Barclays Euro Aggregate TR Index 1-10 Year + 5% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate EUR Hedged + 2,5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite EUR Hedged + 2,5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite EUR Hedged + 10% Euribor 1 month Capitalized	200%	350%
ESG Profiefonds 2 – Defensief	20% * (50% MSCI Europe TR Net + 40% MSCI World ex Europe TR Net + 10% MSCI EM TR Net) + 60% Bloomberg Barclays Euro Aggregate TR Index 1-10 Year + 5% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate EUR Hedged + 2,5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite EUR Hedged + 2,5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite EUR Hedged + 10% Euribor 1 month Capitalized	175%	300%
ESG Profiefonds 3 – Matig Defensief	35% * (50% MSCI Europe TR Net + 40% MSCI World ex Europe TR Net + 10% MSCI EM TR Net) + 45% Bloomberg Barclays Euro Aggregate TR Index 1-10 Year + 5% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate EUR Hedged + 2,5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite EUR Hedged + 2,5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite EUR Hedged + 10% Euribor 1 month Capitalized	175%	250%



<b>Subfonds</b>	<b>Referentieportefeuille*</b>	<b>Verwachte blootstelling</b>	<b>Maximale blootstelling</b>
ESG Profiefonds 4 – Matig Offensief	55% * (50% MSCI Europe TR Net + 40% MSCI World ex Europe TR Net + 10% MSCI EM TR Net) + 25% Bloomberg Barclays Euro Aggregate TR Index 1-10 Year + 5% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate EUR Hedged + 2,5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite EUR Hedged + 2,5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite EUR Hedged + 10% Euribor 1 month Capitalized	150%	225%
ESG Profiefonds 5 – Offensief	75% * (50% MSCI Europe TR Net + 40% MSCI World ex Europe TR Net + 10% MSCI EM TR Net) + 5% Bloomberg Barclays Euro Aggregate TR Index 1-10 Year + 5% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate EUR Hedged + 2,5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite EUR Hedged + 2,5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite EUR Hedged + 10% Euribor 1 month Capitalized	125%	175%
ESG Profiefonds 6 – Zeer Offensief	90% * (50% MSCI Europe TR Net + 40% MSCI World ex Europe TR Net + 10% MSCI EM TR Net) + 10% Euribor 1 month Capitalized	105%	120%
Comfort Invest II	20% * (50% MSCI Europe TR Net + 40% MSCI World ex Europe TR Net + 10% MSCI EM TR Net) + 60% Bloomberg Barclays Euro Aggregate TR Index 1-10 Year + 5% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate EUR Hedged + 2,5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite EUR Hedged + 2,5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite EUR Hedged + 10% Euribor 1 month Capitalized	125%	200%
Comfort Invest III	35% * (50% MSCI Europe TR Net + 40% MSCI World ex Europe TR Net + 10% MSCI EM TR Net) + 45% Bloomberg Barclays Euro Aggregate TR Index 1-10 Year + 5% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate EUR Hedged + 2,5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite EUR Hedged + 2,5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite EUR Hedged + 10% Euribor 1 month Capitalized	115%	150%
Comfort Invest IV	55% * (50% MSCI Europe TR Net + 40% MSCI World ex Europe TR Net + 10% MSCI EM TR Net) + 25% Bloomberg Barclays Euro Aggregate TR Index 1-10 Year + 5% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate EUR Hedged + 2,5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite EUR Hedged + 2,5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite EUR Hedged + 10% Euribor 1 month Capitalized	115%	150%
Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief	80% Bloomberg Barclays Euro Aggregate TR Index 1-10 Year + 5% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate EUR Hedged + 2,5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite EUR Hedged + 2,5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite EUR Hedged + 10% Euribor 1 month Capitalized	125%	200%
Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief	20% * (50% MSCI Europe TR Net + 40% MSCI World ex Europe TR Net + 10% MSCI EM TR Net) + 60% Bloomberg Barclays Euro Aggregate TR Index 1-10 Year + 5% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate EUR Hedged + 2,5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite EUR Hedged + 2,5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite EUR Hedged + 10% Euribor 1 month Capitalized	125%	200%

<b>Subfonds</b>	<b>Referentieportefeuille*</b>	<b>Verwachte blootstelling</b>	<b>Maximale blootstelling</b>
Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief	35% * (50% MSCI Europe TR Net + 40% MSCI World ex Europe TR Net + 10% MSCI EM TR Net) + 45% Bloomberg Barclays Euro Aggregate TR Index 1-10 Year + 5% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate EUR Hedged + 2,5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite EUR Hedged + 2,5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite EUR Hedged + 10% Euribor 1 month Capitalized	125%	175%
Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief	55% * (50% MSCI Europe TR Net + 40% MSCI World ex Europe TR Net + 10% MSCI EM TR Net) + 25% Bloomberg Barclays Euro Aggregate TR Index 1-10 Year + 5% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate EUR Hedged + 2,5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite EUR Hedged + 2,5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite EUR Hedged + 10% Euribor 1 month Capitalized	115%	150%
Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief	75% * (50% MSCI Europe TR Net + 40% MSCI World ex Europe TR Net + 10% MSCI EM TR Net) + 5% Bloomberg Barclays Euro Aggregate TR Index 1-10 Year + 5% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate EUR Hedged + 2,5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite EUR Hedged + 2,5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite EUR Hedged + 10% Euribor 1 month Capitalized	110%	135%
Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief	90% * (50% MSCI Europe TR Net + 40% MSCI World ex Europe TR Net + 10% MSCI EM TR Net) + 10% Euribor 1 month Capitalized	105%	120%
Global Balanced	55% * (50% MSCI Europe TR Net + 40% MSCI World ex Europe TR Net + 10% MSCI EM TR Net) + 25% Bloomberg Barclays Euro Aggregate TR Index 1-10 Year + 5% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate EUR Hedged + 2,5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite EUR Hedged + 2,5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite EUR Hedged + 10% Euribor 1 month Capitalized	120%	150%
Flexible Allocation Fund	35% * (50% MSCI Europe TR Net + 40% MSCI World ex Europe TR Net + 10% MSCI EM TR Net) + 45% Bloomberg Barclays Euro Aggregate TR Index 1-10 Year + 5% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate EUR Hedged + 2,5% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite EUR Hedged + 2,5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite EUR Hedged + 10% Euribor 1 month Capitalized	100%	120%
Portfolio Global Equities	50% MSCI Europe TR Net + 40% MSCI World ex Europe TR Net + 10% MSCI Emerging Markets TR Net	105%	120%
Portfolio Global ESG Equities	MSCI All Countries World TR Net	105%	120%
Portfolio High Quality Bonds	Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 Years	125%	200%
Portfolio High Quality ESG Bonds	Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 Years	125%	200%

\* De beleggers moeten er rekening mee houden dat voor elk subfonds in Deel II, indien de portefeuille van dat subfonds wordt opgebouwd en beheerd zonder verwijzing naar de bovengenoemde Referentieportefeuille, er geen implicatie mag zijn zoals bedoeld in artikel 7(1)(d) van Verordening (EU) 583/2010 van 1 juli 2010.

1.5. Lijst van subfondsen die gebruikmaken van de VaR-methode om de totale blootstelling te berekenen, hun referentieportefeuille (indien van toepassing) en hefboomniveau

De verwachte hefboom wordt bepaald als de som van de absolute waarde van de nominale bedragen van derivaten (zonder salderings- of afdekkingsregeling) gedeeld door de IW (nominale methode).

De mogelijke hogere hefboomniveaus in het prospectus zijn een maximale hefboomratio (nominale methode en verplichtingenmethode) die kan worden bereikt tijdens de levensduur van het subfonds met betrekking tot zijn beleggingsbeleid.

Subfonds	VaR-benadering	Referentieportefeuille*	Verwachte hefboom	Maximale hefboom
BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds	Relatief	Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 Years	300%	1500%
Robeco Quant Duration Global Bonds	Absoluut	Geen	150%	200%

\* De beleggers moeten er rekening mee houden dat voor elk subfonds in Deel II, indien de portefeuille van dat subfonds wordt opgebouwd en beheerd zonder verwijzing naar de bovengenoemde referentieportefeuille, er geen implicatie mag zijn zoals bedoeld in artikel 7(1)(d) van Verordening (EU) 583/2010 van 1 juli 2010.

#### 1.6. Berekening van het tegenpartijrisico gekoppeld aan onderhands verhandelde derivaten (OTC-derivaten)

In overeenstemming met punt 4 a) van Bijlage 1 van het Prospectus, mag het tegenpartijrisico in een transactie met OTC-derivaten voor een subfonds niet meer bedragen dan 10% van zijn vermogen ingeval de tegenpartij een van de kredietinstellingen is zoals vermeld in punt 1 f) van Bijlage 1 van het Prospectus, of 5% van zijn vermogen in alle andere gevallen.

Het tegenpartijrisico gekoppeld aan OTC-derivaten zal gebaseerd zijn op de positieve marktnotering van het contract.

#### 1.7. Waardering van OTC-derivaten

In overeenstemming met punt 1.g) van Bijlage 1 van het Prospectus zal de Beheermaatschappij regelingen en procedures opstellen, documenteren, implementeren en handhaven die een correcte, transparante en eerlijke waardering van OTC-derivaten waarborgen.

#### 1.8. Berekeningsmethode van het totale marktrisico voor Feedersubfondsen

De totale blootstelling van een Feedersubfonds zal berekend worden door zijn eigen blootstelling door middel van financiële derivaten te combineren met ofwel:

- de werkelijke blootstelling van de Master door middel van financiële derivaten in verhouding tot de belegging van het Feedersubfonds in de Master; of
- de totale potentiële maximumblootstelling van de Master met betrekking tot financiële derivaten, zoals gedefinieerd in het beheerreglement of in de statuten van de Master, in verhouding tot de belegging van het Feedersubfonds in de Master.

## 2. Bepalingen in verband met specifieke instrumenten

Bij de aankoop of verkoop van een Credit Default Swap (**CDS**) dekt de Vennootschap zich in tegen het risico dat een emittent in gebreke blijft door een kwartaalpremie te betalen. Indien de emittent in gebreke blijft met zijn betaling, kan de vereffening ofwel plaatsvinden in contanten, in welk geval de koper van de bescherming het verschil ontvangt tussen de nominale waarde en de realiseerbare waarde, ofwel via een vereffening in natura, in welk geval de koper van de bescherming het in gebreke blijvende effect of een effect uit een mand van leverbare effecten die bij de ondertekening van de CDS is overeengekomen, aan de verkoper van de bescherming verkoopt en de nominale waarde recupereert. De gebeurtenissen die worden gelijkgesteld met het in gebreke blijven worden gedefinieerd in het CDS-contract, net als de leveringsvoorwaarden van de obligaties en vorderingscertificaten. Door een Equity Default Swap (**EDS**) te verwerven, dekt de Vennootschap zich in tegen het risico van een sterke daling (de huidige marktstandaard bedraagt 70%) van de waarde van het onderliggende effect op de effectenbeurzen, ongeacht de reden voor de daling, door een kwartaalpremie te betalen. Indien het risico zich voordoet, dat wil zeggen wanneer de slotkoers op de effectenbeurs de drempel (van -70%) bereikt of overschrijdt, vindt de vereffening plaats in contanten: de koper van de bescherming ontvangt een vooraf bepaald percentage (de huidige standaard op de Europese markt is 50%) van het aanvankelijk verzekerde nominale bedrag. De Vennootschap kan ook een EDS verkopen en zo het risico van beursdaling reproduceren door een kwartaalpremie te ontvangen.

De Vennootschap kan alleen transacties afsluiten met vooraanstaande financiële instellingen die deelnemen aan deze markten en die gespecialiseerd zijn in dit type transacties.

Het gebruik van CDS'en en EDS'en voor een ander doel dan afdekking moet voldoen aan de volgende voorwaarden:

- ze mogen uitsluitend worden gebruikt in het belang van de aandeelhouders, met het oog op een interessant rendement ten opzichte van de gelopen risico's;
- de algemene beleggingsbeperkingen die zijn gedefinieerd in Bijlage 1 zijn van toepassing op de emittent van de CDS'en en EDS'en en op het einddebiteurenrisico van de CDS'en en EDS'en;
- het gebruik van CDS'en en EDS'en is in overeenstemming met de beleggings- en risicoprofielen van de betrokken subfondsen;
- elk subfonds moet zorgen voor een gepaste permanente dekking voor de risico's die gepaard gaan met de CDS'en en EDS'en zodat aan terugkoopverzoeken van aandeelhouders kan worden voldaan; en
- de geselecteerde CDS'en en EDS'en zijn voldoende liquide zodat de betrokken subfondsen deze contracten kunnen verkopen/afwikkelen tegen de vastgelegde theoretische prijzen.

**EMTN's (Euro Medium Term Notes)** zijn schuldbewijzen op middellange termijn die gekenmerkt worden door een hoge flexibiliteit voor zowel de emittent (vennootschappen en openbare instellingen) als de belegger. EMTN's worden uitgegeven in het kader van een EMTN-programma, wat inhoudt dat het gebruik van schuldfinanciering gespreid kan zijn en dat de betrokken bedragen kunnen variëren. Degene die de uitgifte regelt zal deze niet noodzakelijk onderschrijven, wat betekent dat de emittent er niet zeker van kan zijn dat hij het volledige beoogde bedrag kan inzamelen (het is dus in het belang van de emittent om een goede kredietrating te hebben).

Een gestructureerde EMTN is de combinatie van een EMTN-uitgifte en een derivaat waarmee de kasstromen die gegenereerd worden door de EMTN, omgezet kunnen worden. Als bijvoorbeeld de emittent een EMTN in omloop brengt die LIBOR + spread uitbetaalt, en tegelijk een LIBOR/vasterenteswap aangaat over dezelfde periode, verkrijgt hij het equivalent van een financiering met vaste rente, terwijl de belegger een belegging met vlottende rente verwerft. Op deze gestructureerde EMTN's kan worden ingeschreven door beleggingsfondsen die hun klanten gepersonaliseerde producten willen aanbieden die beantwoorden aan hun specifieke behoeften en rekening houdend met hun specifiek risicoprofiel.

**Exchange Traded Products (ETP's)** is een overkoepelende term om Exchange Traded Funds (ETF's), Exchange Traded Commodities (ETC's), Exchange Traded Notes (ETN's) en US grantor trusts en andere statutory trusts te beschrijven. Het zijn door een onderpand gedekte en niet-gedekte effecten van het open type die genoteerd zijn op een effectenbeurs en een onderliggend actief volgen.

**Commodity-ETP's** verwijzen naar alle Exchange Traded Products die rendementen uit grondstoffen volgen. Ze omvatten geen ETP's die de waarde van vennootschappen die actief zijn in de grondstoffensector volgen.

**Exchange Traded Funds (ETF's)** verwijzen naar Exchange Traded Products die gestructureerd zijn en gereguleerd als gemeenschappelijke beleggingsfondsen of collectieve beleggingsregelingen:

- **Verenigde Staten:** ETF's zijn geregistreerd onder de Investment Company Act van 1940. Momenteel zijn Amerikaanse ETF's gebaseerd op de fysieke levering van de onderliggende activa voor de creatie en terugkoop van effecten;

- **Europese Unie:** de meeste ETF's zijn icbe-conforme collectieve beleggingsregelingen. Icbe-fondsen mogen niet beleggen in materiële grondstoffen maar kunnen gebruikmaken van synthetische indexnabootsing om een blootstelling te verwerven aan brede grondstoffenindexen die voldoen aan de toepasselijke diversificatievereisten;
- **Andere rechtsgebieden:** zoals Zwitserland, laten ETF's toe om via materiële of synthetische nabootsing een blootstelling aan grondstoffen te verwerven zonder diversificatievereisten.

**Exchange Traded Commodities (ETC's)** worden verhandeld en afgewikkeld als ETF's, maar zijn gestructureerd als schuldinstrumenten. Ze volgen zowel brede als enkelvoudige grondstoffenindices. ETC's houden ofwel direct de onderliggende grondstof aan (bijv. fysiek goud), of verkrijgen een positie via volledig zeker gestelde swaps.

**Exchange Traded Notes (ETN's)** zijn vergelijkbaar met ETC's, alleen zijn ze niet zeker gesteld, wat betekent dat een belegger in een ETN volledig is blootgesteld aan het kredietrisico van de emittent.

- **Verenigde Staten:** publiceren dagelijks een IW of informatie over het beheerde vermogen of de uitstaande aandelen;
- **Europa:** zijn niet verplicht om een IW of informatie over het beheerde vermogen of de uitstaande aandelen openbaar en op regelmatige basis te publiceren, en doen dit vaak niet.

'Equity'-subfondsen kunnen hun activa beleggen in aandelen en equivalente effecten. Aan aandelen equivalente effecten omvatten in het bijzonder **ADR's** en **GDR's**, beleggingscertificaten, inschrijvingswarrants en alle andere effecten die in het beleggingsbeleid genoemd worden.

Het gebruik van ADR's/GDR's verwijst naar alle categorieën van American Depositary Receipts en Global Depositary Receipts, die als substituut dienen voor aandelen die om wettelijke redenen niet plaatselijk kunnen worden gekocht. ADR's en GDR's worden niet plaatselijk genoteerd maar wel op markten als New York en Londen, en worden uitgegeven door grote banken en/of financiële instellingen in geïndustrialiseerde landen in ruil voor het deponeren van de effecten die in het beleggingsbeleid van het subfonds zijn genoemd.

### **3. Technieken voor efficiënt portefeuillebeheer**

Momenteel maakt de Vennootschap geen gebruik van dergelijke technieken, en mag de Vennootschap in het bijzonder geen effectenleningen aangaan. Indien nodig zal de Vennootschap haar Prospectus bijwerken met betrekking tot deze technieken, om te voldoen aan de regels zoals uiteengezet in Verordening (EU) 2015/2365 van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 en in de CSSF-circulaire 14/592 inzake de ESMA-richtsnoeren betreffende ETF's en andere kwesties in verband met icbe's.

Indien de Vennootschap OTC-transacties met financiële derivaten aangaat, zal ze erop toezien dat alle zekerheden die worden gebruikt om het tegenpartijrisico te beperken op elk ogenblik voldoen aan de volgende criteria:

- Liquiditeit – alle zekerheden die niet in de vorm van contanten zijn ontvangen, moeten zeer liquide zijn en worden verhandeld op een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit met transparante prijsstelling, zodat ze snel kunnen worden verkocht tegen een prijs die hun waardering van vóór de verkoop sterk benadert. De ontvangen zekerheden moeten ook voldoen aan de bepalingen van artikel 56 van de Richtlijn 2009/65/EG.
- Waardering – de ontvangen zekerheden moeten ten minste dagelijks worden gewaardeerd en activa met een hoge prijsvolatiliteit mogen niet worden aanvaard als zekerheden, tenzij er voldoende conservatieve haircuts zijn vastgesteld.
- Kredietkwaliteit van de uitgevende instelling - de ontvangen zekerheden moeten van hoge kwaliteit zijn.
- Correlatie - de door de Vennootschap ontvangen zekerheden moeten zijn uitgegeven door een instelling die onafhankelijk is van de tegenpartij en waarvan verwacht wordt dat zij niet sterk gecorreleerd is met de prestaties van de tegenpartij.
- Diversifiëring van zekerheden (concentratie van activa) - de zekerheden moeten voldoende gediversifieerd zijn over landen, markten en uitgevende instellingen. Aan het criterium van voldoende diversifiëring ten aanzien van de concentratie van uitgevende instellingen wordt geacht te zijn voldaan als de Vennootschap van een tegenpartij van technieken voor efficiënt portefeuillebeheer en OTC-transacties in financiële derivaten een pakket zekerheden ontvangt met een maximale blootstelling aan één bepaalde uitgevende instelling van 20% van haar IW. Als de Vennootschap is blootgesteld aan verschillende tegenpartijen, zullen de verschillende mandjes van zekerheden worden samengevoegd om de blootstellingslimiet van 20% aan één emittent te berekenen. Bij wijze van uitzondering op deze sub-alinea kan de Vennootschap volledig zijn zeker gesteld door verschillende overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door een Lidstaat, een of meer van zijn openbare instanties, een Derde land, of internationale instellingen met een openbaar karakter waar een of meer Lidstaten deel van uitmaken. In dat geval zal de Vennootschap effecten ontvangen van minstens zes verschillende uitgiftes, maar effecten van één enkele uitgifte mogen niet meer dan 30% van de IW van de Vennootschap uitmaken. Indien de Vennootschap ernaar streeft volledig te zijn zeker gesteld door effecten uitgegeven of gegarandeerd door een Lidstaat, zal zij dit feit vermelden in het Prospectus. De Vennootschap zal in haar Prospectus ook de Lidstaten, openbare instanties of internationale instellingen met een openbaar karakter vermelden die effecten uitgeven of garanderen die ze kan aanvaarden als zekerheid voor meer dan 20% van haar IW.
- Risico's die verbonden zijn aan het beheer van zekerheden, zoals operationele en juridische risico's, moeten worden vastgesteld, beheerd en beperkt door het risicobeheerproces van de Beheermaatschappij.
- Bij een eigendomsoverdracht moeten de ontvangen zekerheden worden bewaard door de Depotbank. Voor andere types van zekerhedenregelingen kunnen de zekerheden worden gehouden door een derde partij die als bewaarder optreedt. Deze partij moet onderworpen zijn aan prudentieel toezicht en mag geen banden hebben met de verstrekker van de zekerheden.
- De ontvangen zekerheden moeten op elk ogenblik volledig afdwingbaar zijn door de Vennootschap zonder raadpleging of goedkeuring van de tegenpartij.
- Zekerheden die niet in contanten zijn ontvangen, mogen niet worden verkocht, herbelegd of verpand.
- Zekerheden die in contanten zijn ontvangen, mogen alleen:
  - in deposito worden gegeven bij entiteiten zoals bedoeld in Artikel 50(f) van de Richtlijn 2009/65/EG;
  - worden belegd in overheidsobligaties van hoge kwaliteit;
  - worden gebruikt voor omgekeerde terugkoopovereenkomsten, op voorwaarde dat deze overeenkomsten worden afgesloten met kredietinstellingen die onderworpen zijn aan prudentieel toezicht en dat de Vennootschap op elk ogenblik het volledige bedrag in contanten met de aangegroeide rente kan terugvorderen;
  - worden belegd in kortetermijngeldmarktfondsen.

In dat geval zal de Vennootschap voor elke activaklasse die wordt ontvangen als zekerheden een welomlijnd haircutbeleid hanteren, en bij het opstellen van het haircutbeleid zal de Vennootschap rekening houden met de kenmerken van de activa, zoals de kredietrating of de prijsvolatiliteit, en met de uitkomst van de stresstests. De Vennootschap zal dit beleid documenteren en elk besluit om op een bepaalde activaklasse een specifieke haircut toe te passen dan wel af te zien van een haircut, onderbouwen. In het Prospectus zal informatie worden verstrekt over het zekerheden- en haircutbeleid van de Vennootschap.

#### 4. Selectieproces duurzame/ESG-beleggingen

Met inachtneming van de beginselen voor verantwoord beleggen van de VN (UN PRI) worden rechtstreekse beleggingen uitgesloten in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak, de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN (bedrijven die het Global Compact niet naleven). Deze uitsluitingsregels worden beschouwd als milieu-/maatschappelijke garanties en praktijken van goed bestuur en gelden voor alle subfondsen (ook subfondsen die niet in aanmerking komen als beleggingsproducten die vallen onder artikel 8 of 9 van de SFDR) en hun directe beleggingen.

De subfondsen die in aanmerking komen als beleggingsproducten zoals bedoeld in artikel 8 of 9 passen bovenop de beginselen voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties en het Global Compact een ESG-benadering toe die is gebaseerd op de combinatie van uitsluitingsregels, ESG-screening en actieve betrokkenheid (indien noodzakelijk geacht en indien van toepassing):

De Beheermaatschappij heeft de volgende verschillende ESG-inzetniveaus gedefinieerd:

SFDR-categorie	Interne categorie	ESG-inzetniveau
Art.9	Art.9	Sterk
Art.8	Art. 8+	Sterk
Art.8	Art. 8	Gemiddeld
Art.6	Art.6	Laag/geen

De Beheermaatschappij heeft de volgende verschillende reeksen uitsluitingen gedefinieerd die van toepassing zijn op directe beleggingen:

#### CORPORATES

Uitgesloten activiteit/sector <sup>1</sup>	Omzetrempelwaarde	Art.6	Art.8	Art. 8+	Art. 9 <sup>2</sup>
Controversiële wapens	0%	X	X	X	X
Global Compact van VN, niet-nalevende bedrijven	Nultolerantie	X	X	X	X
Productie van wapens - defensiecontracten (bewapening) - Kleine militaire en civiele wapens	0% uitgezonderd defensiecontracten en voor aan wapens gerelateerde producten en/of diensten (drempel: 5%)	-	-	X	X
Tabaksproductie (telers en fabrikanten)	0%	X	X	X	X
Kansspelen	5%	-	-	X	X
Volwassenenentertainment (bijv. pornografie)	5%	-	-	X	X
Dierlijk bond en speciaal leer	5%	-	-	X	X
Genetisch gemodificeerde planten en zaden	5%	-	-	X	X
Dierproeven	Kwalitatieve beoordeling (waarborgen dat wettelijk vereiste praktijken voldoen aan gemiddelde sectornormen)	-	-	X	X
Cannabis voor recreatieve doeleinden	5%	-	-	X	X
Boringen in het noordpoolgebied, gas- en teerzandwinning	5%	-	-	X	X
Winning van stoomkolen	5%	-	-	X	X
	10%	-	X	-	-
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	10%	-	X	X	X
(Groot)handel in tabak (incl. detailhandel)	50%	-	-	X	X

1) De lijst met uitsluitingen en omzetrempelwaarden zijn aan verandering onderhevig

2) Sommige subfondsen (Art. 9) kunnen met opzet afwijken van de uitsluitingregels.

Minimale dekking duurzaamheidsanalyse	Art.6	Art.8	Art. 8+	Art.9
% van de effecten in de portefeuille (*)	Geen minimum	70%	90%	90%

(\*) exclusief contanten, deposito's en derivaten

Artikel 8-fondsen streven bovendien naar een hogere ESG-score van de portefeuille dan die van het beleggingsuniversum/benchmark.

Normatieve uitsluitingen		Art.6	Art.8	Art. 8+	Art.9
Landen die internationale normen schenden en internationale sancties zijn opgelegd		X	X	X	X
Landen die de volgende verdragen niet hebben geratificeerd	het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens	-	X	X	X
	de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering (2015)	-	X	X	X
	het IAO-verdrag 182 inzake kinderarbeid	-	X	X	X

De reeksen uitsluitingen kunnen in de loop der tijd veranderen (zonder voorafgaande kennisgeving) en de beleggingsproducten kunnen strengere drempelwaarden en/of aanvullende uitsluitingen in overweging nemen. De meest recente versie van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij is beschikbaar op haar website.

De classificatie van de subfondsen, op basis van de eigen beoordeling van de Beheermaatschappij, is samengevat in een speciale tabel op de laatste pagina van het Prospectus.

#### Integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces

Wat de integratie van duurzaamheidsrisico's in de beleggingsbeslissingen van de subfondsen betreft, maakt de Beheermaatschappij een onderscheid tussen reeksen uitsluitingen en de integratie van ESG-kenmerken, evenals individuele benaderingen van Externe Beleggingsbeheerders van bepaalde subfondsen.

Voor elk subfonds dat valt onder artikel 8 of 9 wordt in het speciale deel van het Prospectus informatie verstrekt over de methode die de beheerder van het subfonds gebruikt om duurzaamheidsrisico's in zijn beleggingsbeslissingen in aanmerking te nemen. Subfondsen die vallen onder artikel 8 en 9 nemen duurzaamheidsrisico's in aanmerking zoals gedefinieerd door de Beheermaatschappij en kunnen additionele screenings van de beleggingsbeheerder gebruiken.

Subfondsen die vallen onder artikel 6 nemen duurzaamheidsrisico's in aanmerking aangezien ze de minimale uitsluitingsregels van de Beheermaatschappij hanteren (teneinde te voorkomen dat er wordt belegd in activiteiten met slechte praktijken op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur, mensenrechten en in controversiële activiteiten waarvan wordt gemeend dat ze een aanzienlijk negatief duurzaamheidseffect hebben); de onderliggende beleggingen van de subfondsen die vallen onder artikel 6 van de SFDR houden geen rekening met EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

**Betrokkenheid:** betekent de verantwoordelijkheid van de portefeuillebeheerder, aangezien specifieke doelen op het gebied van betrokkenheid afhankelijk zijn van de beleggingsstrategie van het subfonds en de functie van ESG-criteria. Een subfonds dat een bijdrage wil leveren aan het terugdringen van broeikasgassen kan op een andere manier met de participaties in zijn portefeuille in dialoog treden dan een subfonds dat zich toelegt op mensenrechten. Voort kan een subfonds dat een waardebenadering hanteert op een andere manier in dialoog treden dan een subfonds met een groeibenadering. Beleggingsbeheerders rapporteren jaarlijks aan de Beheermaatschappij over hun inspanningen om met bedrijven in dialoog te treden.

Verordening betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector: Naar aanleiding van de inwerkingtreding van EU-verordening 2022/1288 van 6 april 2022 in aanvulling op de SFDR met betrekking tot technische reguleringsnormen, zal de Beheermaatschappij de volgende informatie verschaffen: - specificatie van de inhoud en de informatieverstopping met betrekking tot het promoten van ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of duurzame beleggingsdoelstellingen

- specificatie van de inhoud, methodologieën en informatieverstopping met betrekking tot duurzaamheidsindicatoren en ongunstige effecten op de duurzaamheid

- informatie die betrekking heeft op de inhoud en informatieverstopping die betrekking heeft op het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen'

in precontractuele documenten, op websites en in periodieke verslagen.

**Benchmarkverordening volgens de SFDR:** De verordening vereist dat de Beheermaatschappij aan de belegger toelicht in welke mate de benchmark van het subfonds ESG-criteria of E/S-doelstellingen in aanmerking neemt (ecologische of sociale doelstellingen). Brede benchmarks vermeld in het Prospectus nemen geen ESG-criteria of -doelstellingen in aanmerking.

---

## BIJLAGE 3 – BELEGGINGSRISICO'S

---

Potentiële beleggers worden verzocht het volledige Prospectus zorgvuldig te lezen voordat zij een beleggingsbesluit nemen. Elke belegging kan worden beïnvloed door wijzigingen in verband met de regelgeving van de deviezencontrole, de toepassing van de belastingwetten en bronheffingen, of het economisch of monetair beleid.

Beleggers zijn tevens gewaarschuwd dat de prestaties van een subfonds mogelijk niet in overeenstemming zijn met de verklaarde doelstellingen en dat zij het belegde kapitaal (na aftrek van de inschrijvingsprovisie) mogelijk niet volledig terugkrijgen.

Subfondsen zijn blootgesteld aan diverse risico's die verschillen volgens hun beleggingsbeleid. De belangrijkste risico's waaraan subfondsen zijn blootgesteld, staan hieronder vermeld.

Bepaalde subfondsen kunnen bijzonder gevoelig zijn voor een of meerdere specifieke risico's die hun risicoprofielen verhogen in vergelijking met subfondsen die alleen gevoelig zijn voor algemene risico's; in dat geval worden die risico's specifiek vermeld in Deel II.

### **Kredietrisico**

*Dit risico is inherent aan elk subfonds waarvan het beleggingsuniversum schuldbewijzen omvat.*

Dit is het risico dat kan ontstaan als gevolg van de ratingverlaging of het in gebreke blijven van een obligatie-emittent waaraan de subfondsen zijn blootgesteld, en waardoor de waarde van de beleggingen bijgevolg kan dalen. Deze risico's zijn gekoppeld aan het vermogen van een emittent om zijn schulden af te betalen.

Een ratingverlaging van een uitgifte of een emittent kan leiden tot een waardevermindering van de obligaties waarin het subfonds heeft belegd.

Bepaalde gehanteerde strategieën zijn mogelijk gebaseerd op obligaties die zijn uitgegeven door emittenten met een hoger dan gemiddeld kredietrisico (hoogrentende obligaties).

### **Liquiditeitsrisico**

*Dit risico kan potentieel betrekking hebben op alle financiële instrumenten en bijgevolg op een gegeven moment een impact hebben op een of meerdere subfondsen.*

Er bestaat een risico dat beleggingen van de subfondsen illiquide worden. Als gevolg daarvan kan het onmogelijk zijn om deze beleggingen op het gewenste tijdstip en tegen een billijke marktprijs te kopen of te verkopen, wat een negatieve impact zou hebben op deze subfondsen.

De Noodlijdende Activa die staan vermeld in Deel II, zijn blootgesteld aan een hoog liquiditeitsrisico.

### **Tegenpartijrisico**

Dit risico heeft betrekking op de blootstelling van de subfondsen aan financiële tegenpartijen wanneer ze onderhandse overeenkomsten afsluiten. Het is het risico van verlies door het onvermogen van de tegenpartij om haar verplichtingen na te komen (bijvoorbeeld: betaling, levering en terugbetaling).

### **Transactierisico en bewaarrisico**

Bepaalde markten zijn minder gereguleerd dan de meeste internationale markten; bijgevolg kunnen de diensten in verband met bewaring en vereffening voor de fondsen op dergelijke markten meer risico's inhouden.

### **Derivatenrisico**

Om de opbrengst van de portefeuille af te dekken (hedgingstrategie voor derivaten) of speculatiever te maken (tradingstrategie voor derivaten), mogen subfondsen gebruikmaken van technieken en instrumenten voor derivatenbeleggingen in de omstandigheden die zijn beschreven in Bijlagen 1 en 2 van het Prospectus (in het bijzonder overeenkomsten over de ruil van effecten, rentevoeten, valuta's, inflatie, volatiliteit en andere financiële derivaten, credit default swaps [CDS'en], futures en opties op effecten, rentevoeten of futures).

De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat de kans bestaat dat hedgingstrategieën niet efficiënt zijn en het beoogde doel niet verwezenlijken, en dat tradingstrategieën een hefboomwerking inhouden en daardoor de volatiliteit van deze subfondsen kunnen verhogen. De impact van dergelijke derivatenstrategieën op deze subfondsen kan dan ook negatief zijn.

### **Hoog hefboomwerkingsrisico**

Een kleine koersdaling van een activaportefeuille met een hefboomeffect leidt navenant tot een veel hoger verlies voor de Vennootschap. Een over de hele lijn hoog hefboomniveau en/of ongebruikelijke marktomstandigheden zouden tot aanzienlijke verliezen voor de Vennootschap kunnen leiden.

### **Risico van synthetische shortverkopen**

De Vennootschap kan posities innemen die gelijk zijn aan het synthetisch short verkopen van effecten. Dergelijke nominale shortverkopen gaan gepaard met kosten en risico's. Indien de prijs van een short verkocht effect stijgt, kan de Vennootschap genoodzaakt zijn haar shortpositie te vereffenen tegen een hogere prijs dan de shortverkoopprijs, met verlies tot gevolg. Het is mogelijk dat de Vennootschap een shortpositie niet kan verkopen tegen een aanvaardbare prijs en dat longposities eerder dan beoogd moeten worden verkocht. Aangezien verliezen van de Vennootschap op een shortpositie voortvloeien uit waardestijgingen van het betreffende effect, kunnen deze verliezen in theorie onbeperkt zijn. In sommige gevallen kan de nominale aankoop van een effect om een shortpositie te dekken zelf leiden tot een verdere prijsstijging van het effect en dus tot een groter verlies.

### **Risico van de aandelenmarkten**

*Dit risico is inherent aan elk subfonds waarvan het beleggingsuniversum aandelen omvat.*

De risico's die gepaard gaan met beleggingen in aandelen (en daarmee gelijkgestelde instrumenten) omvatten aanzienlijke koersschommelingen, negatieve informatie over de emittent of de markt en het ondergeschikte karakter van de aandelen ten opzichte van de obligaties die door dezelfde vennootschap worden uitgegeven. Bovendien zijn aandelenkoersen op korte termijn dikwijls volatieler. Subfondsen die in aandelenmarkten zijn belegd, kunnen ondervinden dat hun waarde negatief wordt beïnvloed door deze beleggingen.

Bepaalde subfondsen kunnen beleggen in vennootschappen die hun aandelen op de beurs introduceren (Initial Public Offering). In dit geval bestaat het risico erin dat het aandeel dat op de beurs wordt geïntroduceerd volatieler kan zijn als gevolg van factoren zoals de afwezigheid van een bestaande publieke markt, niet-seizoensgebonden transacties, het beperkte aantal verhandelbare effecten en het

gebrek aan informatie over de emittent. De mogelijkheid bestaat dat een subfonds dergelijke effecten slechts kort aanhoudt, waardoor de kosten worden verhoogd.

### **Renterisico**

*Dit risico is inherent aan elk subfonds waarvan het beleggingsuniversum schuldbewijzen omvat.*

De waarde van een belegging kan worden beïnvloed door renteschommelingen. De rentevoeten kunnen invloed ondervinden van talrijke elementen of gebeurtenissen, zoals politieke of monetaire gebeurtenissen, de discontorente, de inflatie enz.

De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat een stijging van de rente tot een daling van de waarde van de beleggingen in obligaties en schuldinstrumenten leidt.

### **Consequentie van een lage rentevoet**

*Dit risico is inherent aan elk subfonds waarvan het beleggingsuniversum schuldbewijzen omvat.*

Een zeer lage rente kan tot gevolg hebben dat het rendement op door geldmarktfondsen gehouden kortetermijnactiva de beheerkosten niet meer dekt, wat zou kunnen leiden tot een structurele vermindering van de IW van het subfonds.

### **Valutarisico**

*Dit risico is inherent aan elk subfonds dat posities bezit die in andere valuta's luiden dan de boekhoudkundige valuta.*

Een subfonds kan activa bezitten die in andere valuta's luiden dan zijn boekhoudkundige valuta en kan beïnvloed worden door schommelingen in de wisselkoersen tussen de boekhoudkundige valuta en de andere valuta's en door wijzigingen inzake deviezencontrole. Indien de valuta waarin een effect luidt ten opzichte van de boekhoudkundige valuta van het subfonds in waarde stijgt, zal de wisselkoers van het effect ten opzichte van de boekhoudkundige valuta stijgen; in het tegenovergestelde geval zal de waardevermindering van de valuta waarin het effect luidt, leiden tot een daling van de wisselkoers van het effect.

Indien de beheerder bereid is het valutarisico van een transactie af te dekken, is er geen garantie dat een dergelijke operatie volledig effectief zal zijn.

### **Inflatieisico**

*Dit risico geldt voor alle types beleggingen.*

Het kan gebeuren dat de rendementen van de kortlopende beleggingen niet tegen hetzelfde tempo evolueren als de inflatie, wat een verlaging van de koopkracht van de beleggers met zich meebrengt.

### **Fiscaal risico**

*Dit is een algemeen risico.*

De waarde van een belegging kan worden beïnvloed door de toepassing van de belastingwetten van de verschillende landen, inclusief bronheffingen, de verandering van regering of het economisch of monetair beleid in de betrokken landen. Bijgevolg kan geen waarborg worden gegeven dat de financiële doelstellingen daadwerkelijk worden verwezenlijkt.

### **Grondstoffenmarktrisico (inclusief goudmarktrisico)**

*Dit risico bestaat in elk subfonds waarvan het beleggingsuniversum grondstoffen (als indirecte belegging) omvat.*

Grondstoffenmarkten kunnen aanzienlijke, abrupte prijswijzigingen ervaren die een rechtstreeks effect hebben op de waardering van de aandelen en effecten vergeleken met de aandelen waarin een subfonds kan beleggen en/of indices waaraan een subfonds is blootgesteld.

De onderliggende activa kunnen bovendien op volledig andere wijze evolueren dan op de traditionele effectenmarkten (aandelenmarkten, obligatiemarkten, etc.).

### **Risico van opkomende markten**

De subfondsen die beleggen in opkomende markten gaan waarschijnlijk gepaard met een bovengemiddelde volatiliteit door een hoge graad van concentratie, door de hogere onzekerheid omdat er minder informatie beschikbaar is, door de lagere liquiditeit of door een grotere gevoeligheid voor veranderingen van de marktomstandigheden (sociale, politieke en economische omstandigheden). Bovendien bieden bepaalde opkomende markten minder zekerheid dan de meeste ontwikkelde internationale markten. Derhalve kunnen de prestaties met betrekking tot de transacties in de portefeuille, de vereffening en de bewaring, uitgevoerd voor rekening van de fondsen die in opkomende markten zijn belegd, een hoger risico met zich meebrengen. Als gevolg daarvan kan de waarde van subfondsen die in opkomende markten zijn belegd negatief worden beïnvloed door deze beleggingen. De Vennootschap en de beleggers aanvaarden deze risico's.

Beleggingen op de Russische markt worden uitgevoerd op de 'Russian Trading System Stock Exchange' of 'RTS Stock Exchange', die een groot aantal Russische emittenten omvat en die het universum van Russische aandelen vrijwel volledig dekt. Dankzij de keuze van de RTS Stock Exchange kan worden geprofiteerd van de liquiditeit van de Russische markt, zonder dat er in de lokale valuta moet worden gehandeld, daar alle emittenten op de RTS Stock Exchange direct in USD kunnen worden verhandeld.

### **Milieu-, maatschappij- en governance-risico's**

*Het ontbreken van ESG-criteria kan de vergelijkbaarheid van verschillende portefeuilles die deze criteria toepassen, bemoeilijken.*

De effectenselectie kan gepaard gaan met een aanzienlijke mate van subjectiviteit bij de toepassing van milieu-, maatschappij- en governance-filters. Door het ontbreken van ESG-criteria en normen voor subcriteria, kunnen ESG-factoren die onderdeel uitmaken van de beleggingsprocessen variëren, afhankelijk van de beleggingsthema's, activaklassen, beleggingsfilosofie en de subjectieve toepassing van verschillende milieu-, maatschappij- en governance-criteria en subcriteria die de portefeuillesamenstelling bepalen.

*De ESG-beleggingsbenaderingen die op de markt beschikbaar zijn, kunnen verschillend worden geïnterpreteerd.*

Aangezien "groenwassen" van portefeuilles een structureel impliciet risico vormt, zullen sommige beleggingsondernemingen het ESG-gebied eerder voor marketingdoeleinden benutten dan voor het toepassen van een welgemeende ESG-beleggingsstrategie.



*Het rendement van subfondsen die ESG-criteria toepassen, kan verschillen.*

De toepassing van milieu-, maatschappij- en governance-criteria kan de beleggingsprestaties van een subfonds beïnvloeden, waardoor de performance van het subfonds kan afwijken van die van gelijksoortige subfondsen die deze criteria niet toepassen. Door de ESG-criteria verschillen de beleggingsselectieprocessen immers.

*De zich voortdurend ontwikkelende ESG-risicoberekeningen bemoeilijken het meten van ESG-risico's*

Aangezien de beoordeling van milieu-, maatschappij- en governance-risico's nog steeds in hoge mate in ontwikkeling is, is het over het algemeen moeilijk om milieu-, maatschappij- en governance-risico's rechtstreeks als gebruikelijke risico's te meten. Daarom moet de Beheermaatschappij de risico's van het fonds beheren op basis van indirecte maatstaven voor risico, zoals de (relatieve) scores van bedrijven op een groot aantal milieu-, maatschappij- en governance-factoren die via data-aanbieders op de markt beschikbaar zijn.

### **Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren**

De subfondsen die beleggen in kleine beurskapitalisaties of in gespecialiseerde of nichesectoren gaan waarschijnlijk gepaard met een bovengemiddelde volatiliteit door een hoge graad van concentratie, door de hogere onzekerheid omdat er minder informatie beschikbaar is, door de lagere liquiditeit of een grotere gevoeligheid voor veranderingen van de marktomstandigheden. Deze beleggingen kunnen een negatieve impact hebben op de waarde van deze subfondsen.

### **Risico in verband met warrants**

De beleggers dienen er zich van bewust te zijn dat warrants complexe, volatiele instrumenten met een hoog risico zijn: het risico van een volledig verlies van het belegde kapitaal is immers aanzienlijk. Daarnaast is een van de belangrijkste kenmerken van warrants hun 'hefboomeffect', wat inhoudt dat een verandering in de waarde van het onderliggende actief een onevenredig grote impact kan hebben op de waarde van de warrant. Ten slotte is er geen garantie dat in geval van een illiquide markt de warrant kan worden verkocht op een secundaire markt.

### **Risico's in verband met beleggingen in bepaalde landen**

Beleggen in bepaalde landen (China, India, Indonesië, Japan, Saoedi-Arabië en Thailand) brengt risico's met zich mee die verband houden met de beperkingen die worden opgelegd aan buitenlandse beleggers en tegenpartijen, met de hogere volatiliteit van deze markten en met het risico van het gebrek aan liquiditeit van bepaalde portefeuillelijnen. Dit houdt in dat bepaalde aandelen niet beschikbaar zouden kunnen zijn voor het subfonds, doordat het aantal toegelaten buitenlandse beleggers of het totaal van de toegelaten beleggingen voor buitenlandse beleggers reeds is bereikt. Bovendien kan de repatriëring naar het buitenland, door buitenlandse beleggers, van hun deel van de nettowinst, het kapitaal en de dividenden, aan bijkomende beperkingen onderhevig zijn of toestemming van de betrokken overheid vereisen. De Vennootschap zal hier alleen in beleggen als de beperkingen haar aanvaardbaar lijken. Er kan echter geen waarborg geboden worden dat er in de toekomst geen andere beperkingen zullen worden opgelegd.

### **Specifieke risico's met betrekking tot beleggingen in China**

Risico's Shenzhen en Shanghai-Hong Kong Stock Connect

#### *Risico van quotabeperkingen*

Stock Connect is onderworpen aan quotabeperkingen voor beleggingen, waardoor de mogelijkheden van het subfonds om tijdig via Stock Connect te beleggen, beperkt zijn, en het is mogelijk dat de subfondsen hun beleggingsbeleid niet op effectieve wijze ten uitvoer kunnen brengen.

#### *Opschortingsrisico*

Zowel de Hong Kong Stock Exchange ("SEHK") als de Shanghai Stock Exchange ("SSE") behouden zich het recht voor om, indien noodzakelijk, de handel op te schorten om een ordelijke en eerlijke markt te waarborgen en om de risico's op zorgvuldige wijze te beheren, wat de toegang van het subfonds tot de markt van de Volksrepubliek China ("PRC-markt") ongunstig zou beïnvloeden.

#### *Verschillen in handelsdagen*

Stock Connect is actief op dagen dat zowel de PRC-markten en de markten van Hongkong open zijn voor de handel en wanneer de banken op beide markten open zijn op de overeenkomstige vereffeningsdagen. Het is dus mogelijk dat wanneer het voor de PRC-markt een normale handelsdag is, beleggers in Hongkong geen beurstransacties kunnen uitvoeren. De subfondsen kunnen onderhevig zijn aan het risico van koersschommelingen gedurende de periodes dat er op de Stock Connect geen handel plaatsvindt.

#### *Beperkingen op de verkoop opgelegd door front-end monitoring*

De PRC-regelgeving vereist dat, voordat een belegger aandelen verkoopt, er voldoende aandelen op de rekening moeten staan; anders zal SSE de betreffende order afwijzen. SEHK zal vooraf controles uitvoeren van verkooporders van haar deelnemers (d.w.z. de aandelenmakelaars) om ervoor te zorgen dat er geen sprake is van oververkoop.

#### *Clearing, vereffening- en bewaarrisico*

De Hong Kong Securities Clearing Company Limited, een volledige dochteronderneming van HKEx (de "HKSCC") en China Securities Depository and Clearing Corporation Limited ("ChinaClear") verbinden de clearingketen en elke deelnemer is een deelnemer van de ander om het de clearing en vereffening van grensoverschrijdende handel te vergemakkelijken. ChinaClear is de nationale centrale tegenpartij van de PRC-effectenmarkt en beheert een uitgebreid netwerk voor clearing, vereffening en infrastructuur voor aandelenbeheer. ChinaClear heeft een kader voor risicobeheer en maatregelen opgesteld die zijn goedgekeurd door en onder toezicht staan van het CSRC. De kans dat ChinaClear in verzuim raakt, wordt als zeer klein beschouwd. In het onwaarschijnlijke geval van verzuim van ChinaClear en ChinaClear insolvent zou worden verklaard, zal HKSCC te goeder trouw proberen de uitstaande aandelen en bedragen via beschikbare juridische kanalen of via ChinaClear's liquidatie op ChinaClear te verhalen. In dat geval kan het subfonds vertraging oplopen bij de terugvorderingsprocedure of is het mogelijk niet in staat de geleden verliezen volledig op ChinaClear te verhalen.

Aandelen die worden verhandeld via Shenzhen-Hong Kong of Shanghai-Hong Kong Stock Connect worden papierloos uitgegeven, zodat beleggers als de subfondsen geen fysieke aandelen zullen bezitten. Buitenlandse beleggers en beleggers uit Hongkong, zoals de subfondsen die via Northbound Trading SSE-effecten hebben gekocht, dienen de SSE-effecten bij de effectenrekeningen van hun makelaars of van hun depotbank bij het Central Clearing and Settlement System aan te houden, dat door HKSCC wordt beheerd voor de clearing van de aandelen die zijn genoteerd of worden verhandeld aan de SEHK. Meer informatie over de opzet van de bewaring met betrekking tot de Stock Connect is op aanvraag beschikbaar op het hoofdkantoor van de Beheermaatschappij.

### *Operationele risico's*

Stock Connect biedt beleggers uit Hongkong en uit het buitenland, zoals het subfonds, een nieuw kanaal voor rechtstreekse toegang tot de Chinese aandelenmarkt. Stock Connect is gebaseerd op de werking van de operationele systemen van de relevante marktdeelnemers. Marktdeelnemers kunnen deelnemen aan dit programma als ze voldoen aan bepaalde vereisten ten aanzien van IT-capaciteit, risicobeheer en andere vereisten, zoals kan worden gespecificeerd door de betreffende beurs en/of clearinginstelling.

Er wordt op gewezen dat de regelingen voor effecten en de juridische systemen van de twee markten aanzienlijk verschillen en dat, om het testprogramma naar behoren te laten functioneren, marktdeelnemers mogelijk regelmatig problemen moeten oplossen die voortvloeien uit de verschillen.

Bovendien vereist de "connectiviteit" van het Stock Connect-programma dat orders op grensoverschrijdende wijze worden geplaatst. Dit vereist de ontwikkeling van nieuwe IT-systemen door SEHK en de beursdeelnemers (d.w.z. een nieuw orderrotingsysteem ("China Stock Connect System") dat door SEHK moet worden opgezet waarmee deelnemers verbinding moeten maken). Er is geen garantie dat de systemen van de SEHK en de marktdeelnemers naar behoren zullen functioneren of dat ze aangepast zullen blijven worden aan veranderingen en ontwikkelingen in beide markten. In het geval dat de betreffende systemen niet goed functioneren, kan de handel in beide markten via het programma worden verstoord. Het vermogen van het subfonds om toegang te krijgen tot de A-aandelenmarkt (en dus om hun beleggingsstrategie na te streven) wordt negatief beïnvloed.

### *Regelingen voor aangestelde tussenpersonen voor het aanhouden van beleggingen*

HKSCC is de "aangestelde houder" van de SSE-effecten die door buitenlandse beleggers (waaronder het subfonds) via Stock Connect zijn aangekocht. De regelgeving voor Stock Connect van de China Securities Regulatory Commission ("CSRC") biedt beleggers uitdrukkelijk de mogelijkheid om gebruik te maken van de rechten en voordelen van de SSE-effecten die zijn verkregen via Stock Connect in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving. De rechtbanken in de Volksrepubliek China (PRC) kunnen echter overwegen dat elke aangestelde tussenpersoon of depotbank als geregistreerde houder van SSE-effecten de volledig eigenaar ervan is, en dat zelfs als het concept van uiteindelijke gerechtigde onder PRC-wetgeving wordt erkend, deze SSE-effecten deel zouden uitmaken van de pool van activa van een dergelijke entiteit die beschikbaar is voor uitkering aan schuldeisers van deze entiteiten en/of dat een uiteindelijke gerechtigde in verband hiermee geen enkel recht heeft. Dientengevolge kunnen de subfondsen en de Depotbank niet garanderen dat het eigendom van deze effecten of daarop berustende eigendomsrechten van het subfonds onder alle omstandigheden wordt gegarandeerd.

Volgens de regels van het Central Clearing and Settlement System dat door HKSCC wordt beheerd voor de clearing van de effecten die zijn genoteerd aan of worden verhandeld op de SEHK, is HKSCC als aangestelde tussenpersoon niet verplicht juridische stappen te ondernemen of een gerechtelijke procedure uit te voeren om namens de beleggers rechten af te dwingen met betrekking tot de SSE-effecten in de Volksrepubliek China of elders. Hoewel het eigendom van het betreffende subfonds uiteindelijk kan worden erkend, kan het subfonds problemen of vertragingen ondervinden bij de handhaving van hun rechten.

Voor zover HKSCC wordt geacht bewaartaken uit te voeren met betrekking tot de activa die via HKSCC worden aangehouden, moet worden opgemerkt dat de Depotbank en de subfondsen geen juridische relatie hebben met HKSCC en geen directe rechtsmiddelen hebben op HKSCC in het geval dat het subfonds verlies lijdt als gevolg van de prestaties of insolventie van HKSCC.

### *Juridische en daadwerkelijke-eigendomsrisico's*

Wanneer effecten op grensoverschrijdende basis in bewaring worden gehouden, zijn er specifieke juridische risico's en risico's voor de uiteindelijke begunstigde in verband met verplichte vereisten van de plaatselijke centrale bewaarnemers van effecten, HKSCC en ChinaClear. Net als in andere opkomende markten staat het enige wettelijke kader nog aan het begin van de ontwikkeling van het concept van juridisch/formeel eigendom en van de uiteindelijke begunstigde en van de uiteindelijke begunstigde of belang in effecten.

In het geval van wanbetaling van ChinaClear zijn de verplichtingen van HKSCC volgens de marktcontracten met clearingdeelnemers beperkt tot het helpen van clearingdeelnemers met claims. HKSCC zal te goeder trouw proberen de uitstaande aandelen en bedragen van ChinaClear terug te winnen via beschikbare juridische kanalen van de liquidatie van ChinaClear. In dit geval is het mogelijk dat de subfondsen hun verliezen of hun effecten in China Hong Kong Connect Programma's niet volledig terugkrijgen en het invorderingsproces kan ook worden vertraagd.

### *Beleggerscompensatie*

Beleggingen van de subfondsen via Northbound-handel onder Stock Connect vallen niet onder het Investor Compensation Fund van Hongkong. Het Investor Compensation Fund van Hongkong is opgericht om beleggers ongeacht hun nationaliteit te compenseren voor geldelijke verliezen ten gevolge van wanbetaling van een gecertificeerde tussenpersoon of geautoriseerde financiële instelling met betrekking tot aan de effectenbeurs in Hongkong verhandelde producten.

Aangezien wanbetalingskwesaties in Northbound-handel via Stock Connect geen producten omvatten die zijn genoteerd aan of worden verhandeld op SEHK of de Hong Kong Futures Exchange Limited, vallen deze niet onder het Investor Compensation Fund. Anderzijds is het zo dat aangezien het subfonds effectenhandel via effectenmakelaars in Hong Kong uitvoert en niet via PRC-tussenpersonen, deze niet worden beschermd door het China Securities Investor Protection Fund in de Volksrepubliek China.

### *Transactiekosten*

Naast het betalen van transactiekosten en zegelrechten kunnen op de subfondsen nieuwe portefeillekosten, dividendbelasting en belasting op inkomsten die voortvloeien uit aandelenoverdrachten van toepassing zijn, die nog moeten worden bepaald door de betreffende autoriteiten.

### *Risico's met betrekking tot regelgeving*

De regelgeving die van toepassing is op CSRC Stock Connect zijn branchegebonden regels die in de Volksrepubliek China rechtsgevolgen hebben. De toepassing van deze regelgeving is echter nog niet voorgekomen en er is geen garantie dat PRC-rechtbanken deze regelgeving zullen erkennen, bijvoorbeeld bij liquidatieprocedures van PRC-bedrijven. Stock Connect is een nieuw verschijnsel en is onderworpen aan regelgeving die wordt opgelegd door regelgevende instanties en uitvoeringsbepalingen die worden opgesteld door de effectenbeurzen in het PRC en Hongkong. Daarnaast kunnen de regelgevende instanties van tijd tot tijd nieuwe voorschriften uitvaardigen in verband met activiteiten en grensoverschrijdende rechtshandhaving in verband met grensoverschrijdende effectenhandel via Stock Connect. De regelgeving is tot nu toe niet getest en er is geen zekerheid over hoe deze zal worden toegepast. Bovendien is de huidige regelgeving onderhevig aan wijzigingen. Er kan niet worden gegarandeerd dat de Stock Connect niet wordt afgeschaft. De subfondsen die via Stock Connect in de PRC-markten kunnen beleggen, kunnen door dergelijke wijzigingen nadelig worden beïnvloed.

### *Overheidscontrole op valutaomrekening en toekomstige ontwikkelingen van de wisselkoersen*

Sinds 1994 is de omrekening van onshore Renminbi CNY in andere valuta's gebaseerd op de wisselkoersen die worden vastgesteld door de Volksbank van China, die dagelijks worden vastgesteld op basis van de wisselkoersen van de interbancaire valutamarkt in de Volksrepubliek China van de vorige dag. Op 21 juli 2005 introduceerde de PRC-overheid een gecontroleerd systeem voor zwevende wisselkoersen waarmee de waarde van CNY binnen een gereguleerde bandbreedte kan fluctueren op basis van marktvraag en -aanbod en ten opzichte van een mandje valuta's. Er kan niet worden gegarandeerd dat de CNY-wisselkoers in de toekomst niet sterk zal fluctueren ten opzichte van buitenlandse valuta's.

#### *Risico van verschil tussen onshore- en offshore-renminbi*

Hoewel de onshore- en offshore-renminbi ("CNY" en "CNH") dezelfde valuta zijn, worden ze op verschillende en gescheiden markten verhandeld. De CNY en de CNH worden verhandeld tegen verschillende koersen en mogelijk ontwikkelen ze zich niet in dezelfde richting. Hoewel er sprake is van een groeiende hoeveelheid renminbi die buiten het vasteland van China wordt aangehouden (d.w.z. buiten de PRC), kan de CNH niet vrij naar het PRC worden overgemaakt en er zijn bepaalde beperkingen van toepassing, ook omgekeerd. Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat inschrijvingen en terugkopen in USD zullen zijn en zullen worden omgezet naar/van CNH en dat de kosten voor valutaomwisseling die verband houden met een dergelijke conversie en het risico op een mogelijk verschil tussen de CNY- en CNH-wisselkoers voor rekening van de beleggers zijn. De liquiditeit en beurskoers van het subfonds kunnen ook negatief worden beïnvloed door de wisselkoers en de liquiditeit van de renminbi buiten de Volksrepubliek China.

#### *Risico's van aan beperkingen onderhevige markten*

Het subfonds kan beleggen in effecten waarvoor de Volksrepubliek China restricties of beperkingen oplegt aan buitenlandse eigendom of aandelen. Deze wettelijke en reglementaire restricties of beperkingen kunnen nadelige gevolgen hebben voor de liquiditeit en de performance van de posities van het subfonds ten opzichte van de prestaties van de referentie-index van het subfonds. Hierdoor kan het risico op tracking-errors toenemen en in het ergste geval kan het subfonds zijn beleggingsdoelstelling niet volledig bereiken en/of kan het subfonds voor verhoogde liquiditeitsrisico's komen te staan.

#### *Opschortingsrisico*

Aandelen kunnen van tijd tot tijd mogelijk uitsluitend worden gekocht van of verkocht aan de subfondsen, wanneer het betreffende effect aan de Shanghai Stock Exchange of de Shenzhen Stock Exchange kan worden verkocht of aangekocht, naar gelang het geval. Aangezien deze markten als volatiel en instabiel worden beschouwd (met het risico dat een bepaalde aandeel wordt opgeschort of dat de overheid intervenueert), kan de inschrijving en de terugkoop van aandelen ook worden verstoord.

#### *Operationeel en vereffeningrisico*

De vereffeningprocedures in de Volksrepubliek China zijn minder ontwikkeld en kunnen afwijken van de procedures in landen met meer ontwikkelde financiële markten. Het subfonds kan onderhevig zijn aan een risico op aanzienlijk verlies als een aangewezen agent (zoals een makelaar of een vereffende instantie) in gebreke blijft bij de uitvoering van zijn verantwoordelijkheden. De subfondsen kunnen aanzienlijke verliezen oplopen als de tegenpartij niet betaalt voor effecten die de subfondsen hebben geleverd, of om welke andere reden dan ook niet voldoet aan zijn contractuele verplichtingen tegenover het subfonds. Anderzijds kunnen zich aanzienlijke vertragingen bij de vereffening voordoen in bepaalde markten bij het registreren van de overdracht van effecten. Dergelijke vertragingen kunnen leiden tot aanzienlijke verliezen voor het subfonds als er beleggingskansen worden misgelopen of als de subfondsen hierdoor niet in staat zijn een effect te kopen of te verkopen. Als gevolg hiervan moet voor de vereffening het principe van levering tegen betaling worden gekozen om het risico van wederpartijen te beperken.

#### *Risico van veranderingen in de PRC-belastingregels*

De overheid van de Volksrepubliek China heeft de afgelopen jaren een aantal regels voor belastinghervorming geïmplementeerd. De huidige belastingwetgeving en -voorschriften kunnen in de toekomst worden herzien of gewijzigd. Elke herziening of wijziging van de belastingwetgeving en -voorschriften kan van invloed zijn op de winst na belasting van PRC-bedrijven en van buitenlandse beleggers in dergelijke bedrijven. Wijzigingen in het belastingbeleid kunnen de winst na belasting van de beleggingen waaraan de prestaties van het subfonds zijn gekoppeld, verlagen.

#### *Het risico van interventie en beperkingen door de overheid*

Overheden en regelgevende instanties kunnen ingrijpen in de financiële markten, bijvoorbeeld door het opleggen van handelsbeperkingen voor bepaalde aandelen. Dit kan van invloed zijn op de operationele en de market-making activiteiten van de subfondsen en kan een onvoorspelbare invloed hebben op de subfondsen.

Bovendien kunnen dergelijke marktinterventies een negatieve invloed hebben op het marktsentiment, wat weer van invloed kan zijn op de performance van de subfondsen.

#### **Risico's met betrekking tot beleggingen in converteerbare obligaties**

De waarde van converteerbare obligaties hangt af van verschillende factoren, waaronder de rentevoeten, het kredietrisico van de emittenten, de koers van de onderliggende aandelen en valuta's, de uitgiftevaluta en de optiepremie van de converteerbare obligaties. Hun waarde kan aanzienlijk schommelen afhankelijk van de economische omstandigheden en rentevoetvoorwaarden, de kredietwaardigheid van de emittent, de prestatie van het onderliggende aandeel en de algemene omstandigheden op de financiële markten. Daarnaast kunnen emittenten van converteerbare obligaties verzuimen om hun betalingsverplichtingen na te komen en kunnen hun kredietratings worden verlaagd. Converteerbare obligaties kunnen ook blootgesteld zijn aan een lagere liquiditeit dan de onderliggende aandelen. Ongunstige wijzigingen in deze factoren kunnen een negatieve impact hebben op subfondsen die in converteerbare obligaties zijn belegd.

#### **Risico's met betrekking tot beleggingen in voorwaardelijk converteerbare obligaties (Contingent Convertible Bonds, CoCo's)**

Dergelijke types van converteerbare obligaties, ook bekend als CoCo-obligaties, CoCo's of voorwaardelijk converteerbare schuldbewijzen, worden vermeld in het Bloomberg-veld "Capital Contingent Security". Ze verschillen licht van gewone converteerbare obligaties in die zin dat de waarschijnlijkheid van de omzetting van obligaties naar aandelen afhankelijk is van een specifieke gebeurtenis (de 'trigger'), bv. wanneer de aandelenprijs van een bedrijf gedurende een bepaalde periode een bepaald niveau overstijgt. Als de trigger wordt bereikt, kan de obligatie worden omgezet in aandelen of worden afgeschreven en/of kunnen rentecoupons worden geannuleerd. Subfondsen die in voorwaardelijk converteerbare obligaties belegd zijn, kunnen daardoor verlies lijden. Daarnaast kan de prijs van deze beleggingen door hun complexiteit verkeerd zijn ingeschat.

Zij hebben een duidelijk boekhoudingsvoordeel, want in tegenstelling tot andere soorten converteerbare obligaties moeten zij niet worden opgenomen in de verwaterde winst per aandeel van een bedrijf totdat de obligaties in aanmerking komen voor omzetting. Ook zijn zij een vorm van kapitaal waarvan toezichhouders hopen dat ze kunnen helpen de financiën van een bank te ondersteunen in moeilijke periodes. CoCo's verschillen van bestaande hybride obligaties, want zij zijn ontworpen om in aandelen te worden geconverteerd wanneer de vooraf bepaalde trigger wordt overschreden om de kapitaalniveaus een plotse stimulans te geven en meer in het algemeen de beleggers gerust te stellen. Hybride obligaties, inclusief CoCo's, hebben zowel schuld- als aandelenkenmerken. Zij moeten dienen als buffer tussen senior obligatiehouders en aandeelhouders, die het eerst worden getroffen in geval van kapitaalverlies. De obligaties bieden een bank meestal de mogelijkheid om ofwel het kapitaal te behouden na de eerste terugbetalingsdatum, ofwel om het betalen van rentecoupons op de notes over te slaan.

Beleggers dienen het risico van CoCo's volledig te begrijpen en in overweging te nemen, en ook op correcte wijze rekening te houden met deze risico's bij hun waardering. Eén inherent risico is verbonden met de triggerniveaus. Dergelijke niveaus bepalen de blootstelling aan het conversierisico, afhankelijk van de afstand tot het triggerniveau. De trigger zou kunnen worden geactiveerd door een wezenlijk kapitaalverlies, zoals getoond in de teller, of een stijging in risico-gewogen activa, zoals gemeten in de noemer. Als gevolg daarvan

kunnen obligaties in aandelen worden geconverteerd op een ongunstig moment. Daarnaast is er ook nog het risico dat de coupon wordt geannuleerd. Hoewel alle CoCo's kunnen worden geconverteerd of afgeschreven als de uitgevende bank het triggerniveau bereikt, bestaat er bij sommige CoCo's het bijkomende risico voor de beleggers dat de coupon wordt geannuleerd op basis van het continuïteitsbeginsel. Couponbetalingen van dit type instrumenten zijn volledig discretionair en kunnen te allen tijde, om welke reden dan ook en voor elke periode worden geannuleerd door de emittent. De annulering van couponbetalingen op CoCo's staat niet gelijk aan verzuim. Geannuleerde betalingen accumuleren niet en worden in plaats daarvan afgeschreven. Dit verhoogt de onzekerheid bij het waarden van dergelijke instrumenten aanzienlijk en kan leiden tot een verkeerde waardering van het risico. Van houders van dergelijke CoCo's kunnen de coupons worden geannuleerd terwijl de emittent dividenden op zijn gewone aandelen en variabele compensaties aan zijn werknemers blijft betalen. In tegenstelling tot de klassieke kapitaalhiërarchie kunnen CoCo-beleggers ook kapitaalverlies lijden wanneer aandeelhouders dat niet doen. In bepaalde scenario's zullen houders van CoCo's verlies lijden vóór de aandeelhouders, bv. wanneer een high-trigger principal write-down-CoCo wordt geactiveerd. Dit gaat in tegen de normale kapitaalstructuurhiërarchie, waarbij aandeelhouders doorgaans als eerste verlies lijden. Dit is minder waarschijnlijk met een low-trigger CoCo, wanneer aandeelhouders al verlies hebben geleden. Bovendien lijden high-trigger CoCo's mogelijk verlies niet op het moment van beëindigde continuïteit, maar eerder dan CoCo's met lagere triggers en aandelen. Sommige CoCo's worden uitgegeven als eeuwigdurende instrumenten, die terug te vorderen zijn op vooraf bepaalde niveaus, maar enkel met de goedkeuring van de bevoegde autoriteit. Er mag niet van worden uitgegaan dat eeuwigdurende CoCo's zullen worden teruggevorderd op de terugvorderingsdatum. Dergelijke CoCo's zijn een vorm van permanent kapitaal. In deze gevallen ontvangt de belegger mogelijk niet het rendement op de hoofdsom dat wordt verwacht op de terugvorderingsdatum of een andere datum. Daarnaast kunnen er risico's ontstaan vanwege 'onbekende factoren'. In een moeilijke context, wanneer de onderliggende kenmerken van deze instrumenten op de proef worden gesteld, is het onzeker hoe ze zullen presteren. Indien één emittent een trigger activeert of coupons opschort, is het onzeker of de markt dit ziet als een idiosyncratische of als een systemische gebeurtenis. In het laatste geval zijn prijsbesmetting en -volatiliteit voor de hele activaklasse mogelijk. Dit risico kan op zijn beurt worden versterkt afhankelijk van het niveau van arbitrage van de onderliggende instrumenten. Bovendien kan, in een illiquide markt, prijsvorming steeds meer onder druk komen te staan. Tot slot worden beleggers tot de instrumenten aangetrokken door de vaak aantrekkelijke rente van de CoCo's, die kan worden beschouwd als een complexiteitspremie. De rente is een van de voornaamste redenen waarom deze activaklasse een sterke vraag kent, maar het blijft onduidelijk of beleggers de onderliggende risico's volledig in overweging hebben genomen. In vergelijking met schulduitgiften van dezelfde emittent met hogere rating of schulduitgiften van andere emittenten met vergelijkbare rating, doen CoCo's het doorgaans beter vanuit een rentestandpunt. De vraag is of beleggers het risico op omzetting of de annulering van coupons volledig in overweging hebben genomen. Tot slot dienen beleggers voldoende rekening te houden met het risico op sectorconcentratie en het liquiditeitsrisico die met CoCo's gepaard gaan.

#### **Risico's met betrekking tot beleggingen in hoogrentende obligaties**

Subfondsen die beleggen in hoogrentende obligaties zijn blootgesteld aan aanzienlijk hogere risico's dan traditionele beleggingsinstrumenten. Wanneer belegd wordt in een subfonds dat in hoogrentende obligaties belegt, zijn kredietrisico's betreffende de rentedragende beleggingen mogelijk.

Vergeleken met schuldbewijzen van beleggingskwaliteit, zijn schuldbewijzen onder beleggingskwaliteit (de zogenaamde 'junk bonds'), met of zonder rating, speculatief, bevatten ze een groter risico op wanbetaling en kunnen ze onderworpen zijn aan grotere koersschommelingen en een hoger kredietrisico als de emittent niet in staat is rente en hoofdsom te betalen als deze verschuldigd zijn, vooral tijdens zwakkere economische voorwaarden of stijgende rentetarieven. Verlagen van de kredietrating van een afzonderlijke emittent of gerelateerde vergelijkbare emittenten waarvan het Fonds in aanzienlijke aantallen effecten houdt, kunnen de blootstelling van het Fonds aan effecten onder beleggingskwaliteit aanzienlijk en onverwachts vergroten, evenals de risico's in verband hiermee, in het bijzonder het liquiditeits- en het wanbetalingsrisico. De markt voor effecten onder beleggingskwaliteit kan minder liquide zijn en derhalve kan het moeilijker zijn deze effecten tegen een acceptabele prijs te waarden of te verkopen, vooral bij een volatiele of dalende markt. Omdat het Fonds kan beleggen in effecten onder beleggingskwaliteit, zijn de kredietrisico's van het Fonds groter dan die van fondsen die uitsluitend effecten van beleggingskwaliteit verwerven. Verlagen van de kredietrating van een afzonderlijke emittent of gerelateerde vergelijkbare emittenten waarvan het Fonds in aanzienlijke aantallen effecten houdt, kunnen de blootstelling van het Fonds aan effecten onder beleggingskwaliteit aanzienlijk en onverwachts vergroten, evenals de risico's in verband hiermee, in het bijzonder het liquiditeits- en het wanbetalingsrisico.

#### **Risico's in verband met beleggingen in Noodlijdende effecten**

Beleggingen in Noodlijdende effecten kunnen aanvullende risico's meebrengen voor een subfonds. Deze effecten worden hoofdzakelijk beschouwd als speculatief wat betreft het vermogen van de emittent om de rente en hoofdsom te betalen of andere voorwaarden van de aanbiedingsdocumenten na te leven over een lange termijn. Ze zijn over het algemeen ongedekt en kunnen achtergesteld zijn bij andere uitstaande effecten en schuldeisers van de emittent. Hoewel deze uitgaven enkele kwalitatieve en beschermende eigenschappen kunnen hebben, worden deze tenietgedaan door grote onzekerheden of een hoge risicoblootstelling aan nadelige economische omstandigheden. Een subfonds kan derhalve zijn volledige belegging verliezen, kan verplicht worden contanten of effecten te accepteren met een waarde die lager is dan zijn oorspronkelijke belegging en/of kan verplicht zijn betalingen over een langere termijn te aanvaarden. De invordering van de rente en hoofdsom kan aanvullende kosten met zich meebrengen voor het desbetreffende subfonds. In die omstandigheden is het mogelijk dat de opbrengsten van de beleggingen van het subfonds de aandeelhouders niet adequaat compenseren voor de risico's.

#### **Marktrisico in verband met duurzaamheidsrisico's**

De marktprijs kan ook worden beïnvloed door risico's van ESG-aspecten. De marktprijzen kunnen bijvoorbeeld veranderen als bedrijven niet duurzaam handelen en niet investeren in duurzame transformaties. Op dezelfde manier kunnen strategische oriëntaties van bedrijven die geen rekening houden met duurzaamheid een negatief effect hebben op de aandelenprijzen. Het reputatierisico dat ontstaat als gevolg van niet-duurzame corporate actions kan eveneens een negatief effect hebben. Daarnaast kan fysieke schade die veroorzaakt wordt door de klimaatverandering of maatregelen om over te schakelen naar een koolstofarme economie ook een negatief effect hebben op de marktprijs.

#### **Duurzaamheidsrisico**

Een ESG-duurzaamheidsrisico heeft betrekking op het plaatsvinden van een gebeurtenis of omstandigheid op het gebied van milieu, maatschappij of bestuur die in voorkomend geval een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Duurzaamheidsrisico's kunnen ofwel een risico op zich vertegenwoordigen, ofwel een effect hebben op andere risico's en in aanzienlijke mate bijdragen aan risico's zoals marktrisico's, operationele risico's, liquiditeitsrisico's of tegenpartijrisico's

Duurzaamheidsrisico's kunnen leiden tot een aanzienlijke verslechtering in het financiële profiel, de liquiditeit, de winstgevendheid of de reputatie van de onderliggende belegging. Tenzij de duurzaamheidsrisico's reeds waren verwacht en in aanmerking waren genomen bij de waarden van de beleggingen, kunnen ze een aanzienlijk negatief effect hebben op de verwachte/geschatte marktprijs en/of de liquiditeit van de belegging en dus op het rendement van de subfondsen.

---

## BIJLAGE 4 – GEZAMENLIJK BEHEER

---

Om de operationele en administratieve kosten te verlagen en tegelijk een grotere spreiding van de beleggingen mogelijk te maken, kan de Raad van Bestuur besluiten om alle activa van de subfondsen van de Vennootschap of een deel ervan gezamenlijk te beheren (intra-pooling). In de volgende alinea's verwijst de term 'gezamenlijk beheerde activa' naar alle activa die behoren tot deze gezamenlijk beheerde subfondsen, die gezamenlijk worden beheerd op grond van deze overeenkomst voor gezamenlijk beheer.

In dergelijke gevallen zullen de activa van de verschillende subfondsen gezamenlijk beheerd worden. Gezamenlijk beheerde activa worden 'pools' genoemd, ondanks het feit dat dergelijke pools enkel worden gebruikt voor interne beheerdoeleinden. Deze pools vormen daarom geen aparte juridische entiteiten en ze zijn niet rechtstreeks toegankelijk voor beleggers. Elk gezamenlijk beheerd subfonds behoudt zijn recht op specifieke activa en blijft verantwoordelijk voor zijn verplichtingen.

Onder dit gezamenlijk beheer maakt de beheerder beslissingen over aankopen, verkopen en portefeuillewijzigingen voor de gezamenlijk beheerde entiteiten in hun geheel, die een invloed zullen hebben op de samenstelling van de portefeuilles van de gezamenlijk beheerde subfondsen. In het totaal van de gezamenlijk beheerde activa houdt elk gezamenlijk beheerd subfonds een deel van de gezamenlijk beheerde activa dat overeenstemt met het aandeel van zijn nettovermogen in de totale waarde van de gezamenlijk beheerde activa. Dit proportionele aandeel zal worden toegepast voor elke lijn van de portefeuille die in gezamenlijk beheer gehouden of verworven wordt. Deze proporties worden niet beïnvloed in geval van beleggingsbeslissingen en/of verkoopbeslissingen en de bijkomende beleggingen zullen volgens dezelfde proporties worden toegekend aan de gezamenlijk beheerde subfondsen. De verkochte activa zullen proportioneel in mindering worden gebracht van de gezamenlijk beheerde activa die door elk gezamenlijk beheerd subfonds worden gehouden.

In geval van nieuwe inschrijvingen in een van de gezamenlijk beheerde subfondsen zullen de inschrijvingsopbrengsten aan de gezamenlijk beheerde subfondsen worden toegekend volgens de gewijzigde proporties die voortvloeien uit de toename van het nettovermogen van het gezamenlijk beheerde subfonds waarop is ingeschreven. Alle lijnen van de portefeuille zullen worden gewijzigd door activa over te dragen van het ene gezamenlijk beheerde subfonds naar het andere, zodat ze zijn aangepast aan de gewijzigde proporties. Op analoge wijze kunnen in geval van terugkopen van aandelen in een van de gezamenlijk beheerde subfondsen de nodige liquide middelen in mindering worden gebracht van de liquide middelen die door de gezamenlijk beheerde subfondsen worden gehouden, volgens de gewijzigde proporties die voortvloeien uit de afname van het nettovermogen van het gezamenlijk beheerde subfonds waarvan aandelen zijn teruggekocht. In dit geval worden alle lijnen van de portefeuille aangepast aan de aldus gewijzigde proporties. De beleggers dienen zich bewust te zijn van het feit dat, behoudens een bijzondere tussenkomst van de bevoegde instanties van de Vennootschap, de techniek van het gezamenlijk beheer tot gevolg kan hebben dat de samenstelling van de activa van de gezamenlijk beheerde subfondsen zal worden beïnvloed door gebeurtenissen die eigen zijn aan de andere gezamenlijk beheerde subfondsen, zoals inschrijvingen en terugkopen. Onder overigens gelijke omstandigheden leiden de inschrijvingen in een van de gezamenlijk beheerde subfondsen tot een toename van de liquide middelen van het (de) andere gezamenlijk beheerde subfonds(en). Omgekeerd leiden terugkopen in een van de gezamenlijk beheerde subfondsen tot een afname van de liquide middelen van het(de) andere gezamenlijk beheerde subfonds(en). Inschrijvingen en terugkopen kunnen echter ook in de specifieke rekening worden gehouden die bestaat voor elk van de gezamenlijk beheerde subfondsen, en dus buiten de overeenkomst voor gezamenlijk beheer waarin inschrijvingen en terugkopen gewoonlijk gebeuren. Door de toerekening van massale inschrijvingen en terugkopen aan deze specifieke rekening en doordat de Raad van Bestuur op elk moment kan besluiten het gezamenlijk beheer stop te zetten, kunnen de aanpassingen van de portefeuilles van de subfondsen van de Vennootschap worden opgevangen indien deze aanpassingen zouden worden beschouwd als zijnde nadelig voor de belangen van de subfondsen en beleggers van de Vennootschap. Indien een wijziging in de samenstelling van de portefeuille van een of meerdere van de gezamenlijk beheerde subfondsen van de Vennootschap die noodzakelijk is door terugkopen of betalingen van kosten die aan een ander gezamenlijk beheerd subfonds zijn toe te schrijven, zou leiden tot een schending van de beleggingsbeperkingen die hierop van toepassing zijn, worden de betreffende activa uitgesloten van het gezamenlijk beheer vóór de uitvoering van de wijziging, zodat ze niet worden beïnvloed door de portefeuillebewegingen.

Gezamenlijk beheerde activa worden slechts gezamenlijk beheerd met activa die bestemd zijn om te worden belegd volgens een identieke beleggingsdoelstelling die van toepassing is op de gezamenlijk beheerde activa, teneinde te verzekeren dat de beleggingsbeslissingen ten volle verenigbaar zijn met het beleggingsbeleid van de subfondsen van de Vennootschap. Gezamenlijk beheerde activa worden enkel gezamenlijk beheerd met activa waarvoor de Depotbank eveneens dienstdoet als bewaarder om te waarborgen dat de Depotbank, met betrekking tot de subfondsen van de Vennootschap, zijn functies en verantwoordelijkheden ten volle kan uitoefenen in overeenstemming met de bepalingen van de Wet.

De Depotbank zal te allen tijde een strikte scheiding garanderen van de activa van de gezamenlijk beheerde subfondsen, en zal dus op elk moment in staat zijn te bepalen welke activa behoren tot de gezamenlijk beheerde subfondsen.

Er is of er wordt een overeenkomst voor gemeenschappelijk beheer ondertekend tussen de Vennootschap, de Depotbank/Registerhouder en de Beheermaatschappij om de rechten en verplichtingen van elke partij te bepalen. De Raad van Bestuur kan op elk moment en zonder voorafgaande kennisgeving beslissen de overeenkomst voor gezamenlijk beheer stop te zetten.

De beleggers kunnen op elk moment het hoofdkantoor van de Vennootschap benaderen voor informatie over het percentage van de gezamenlijk beheerde activa.

**Vereffening, fusie, overdracht en splitsing van subfondsen**

De Raad van Bestuur is als enige bevoegd om te beslissen over de effectiviteit en voorwaarden van het volgende, met inachtneming van de door de Wet voorgeschreven beperkingen en voorwaarden:

- 1) ofwel de vereffening van een subfonds zonder meer,
- 2) of de sluiting van een subfonds (fuserend subfonds) door inbreng in een ander subfonds van de Vennootschap,
- 3) of de sluiting van een subfonds (fuserend subfonds) door inbreng in een andere icb, ongeacht of het een icb naar Luxemburgs recht betreft of een icb die is opgericht in een andere lidstaat van de Europese Unie;
- 4) of de inbreng in een subfonds (ontvangend subfonds) a) van een ander subfonds van de Vennootschap, en/of b) van een subfonds van een andere instelling voor collectieve belegging, ongeacht of het een icb naar Luxemburgs recht betreft of een icb die is opgericht in een andere lidstaat van de Europese Unie, en/of c) van een andere instelling voor collectieve belegging, ongeacht of het een icb naar Luxemburgs recht betreft of een icb die is opgericht in een andere lidstaat van de Europese Unie;
- 5) of de splitsing van een subfonds.

De technieken voor splitsing zullen dezelfde zijn als de in de Wet vastgelegde technieken voor fusies.

Als uitzondering op het bovenvermelde geldt dat als de Vennootschap als gevolg van een dergelijke fusie ophoudt te bestaan, de effectiviteit van deze fusie moet worden beslist door een Algemene Vergadering van de Vennootschap die geldig beraadslaagt, ongeacht het deel van het kapitaal dat vertegenwoordigd is. De besluiten worden genomen bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. De uitgebrachte stemmen omvatten niet de stemmen die gekoppeld zijn aan de aandelen waarvoor de aandeelhouder niet heeft deelgenomen aan de stemming, zich heeft onthouden, blanco heeft gestemd of tegen het besluit heeft gestemd.

Tijdens de twee maanden voorafgaand aan de hierboven vermelde transacties kan worden afgeweken van het beleggingsbeleid van het betreffende subfonds, zoals beschreven in Deel II.

In geval van een vereffening van een subfonds zonder meer, wordt het nettovermogen aan de in aanmerking komende partijen uitgekeerd in een evenredige verhouding met de tegoeden die zij in het betrokken subfonds bezitten. De tegoeden die niet binnen negen maanden na de datum van de beslissing tot vereffening zijn uitgekeerd, zullen in bewaring worden gehouden bij de Consignatiekas (*Caisse de Consignation*) tot het einde van de wettelijk voorgeschreven verjaringstermijn.

Op vergelijkbare wijze kan een beslissing die op het niveau van een subfonds wordt goedgekeurd, eveneens worden goedgekeurd op het niveau van een categorie of klasse.

**Vereffening van een Feedersubfonds**

Een Feedersubfonds zal vereffend worden:

- wanneer de Master wordt vereffend, tenzij de CSSF aan de Feeder de goedkeuring verleent om:
  - ten minste 85% van het vermogen te beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van een andere Master; of
  - zijn beleggingsbeleid te wijzigen om zich om te vormen in een niet-Feeder.
- wanneer de Master fuseert met een andere icbe of een ander subfonds, of wordt gesplitst in twee of meer icbe's of subfondsen tenzij de CSSF aan de Feeder de goedkeuring verleent om:
  - een Feeder te blijven van dezelfde Master of de Master die voortvloeit uit de fusie of splitsing van de Master;
  - ten minste 85% van zijn vermogen te beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van een andere Master; of
  - zijn beleggingsbeleid te wijzigen om zich om te vormen in een niet-Feeder.

**Ontbinding en vereffening van de Vennootschap**

De Raad van Bestuur kan te allen tijde en om welke reden ook aan een Algemene Vergadering voorstellen de Vennootschap te ontbinden en te vereffenen. De Algemene Vergadering zal op dezelfde wijze beraadslagen en beslissen als voor een wijziging van de Statuten.

Wanneer het kapitaal van de Vennootschap daalt tot onder twee derde van het wettelijke minimumkapitaal, kan de Raad van Bestuur de kwestie van de ontbinding van de Vennootschap voorleggen aan de Algemene Vergadering. De Algemene Vergadering, waarvoor geen quorum is vereist, zal beslissen met eenvoudige meerderheid van de door de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders uitgebrachte stemmen. Er wordt geen rekening gehouden met onthoudingen.

Wanneer het kapitaal van de Vennootschap daalt tot onder een vierde van het wettelijke minimumkapitaal, zal de Raad van Bestuur de kwestie van de ontbinding van de Vennootschap voorleggen aan de Algemene Vergadering. De Algemene Vergadering, waarvoor geen quorum is vereist, zal beslissen op basis van één vierde van de door de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders uitgebrachte stemmen. Er wordt geen rekening gehouden met onthoudingen.

In geval van de ontbinding van de Vennootschap zal de vereffening worden uitgevoerd door een of meer vereffenaars die natuurlijke personen of rechtspersonen kunnen zijn. Ze zullen hiertoe worden benoemd door de Algemene Vergadering, die hun bevoegdheden en vergoeding zal bepalen, en onverminderd de toepassing van de Wet.

De netto-opbrengsten uit de vereffening van elk subfonds, elke categorie of elke klasse, zal door de vereffenaars worden verdeeld onder de aandeelhouders van elk subfonds of elke categorie of klasse, in een evenredige verhouding tot het aantal aandelen dat zij bezitten in het subfonds, de categorie of de klasse.

In geval van eenvoudige vereffening van de Vennootschap wordt het nettovermogen aan de in aanmerking komende partijen uitgekeerd in een evenredige verhouding met de aandelen die zij in de Vennootschap bezitten. De nettotegoeden die niet binnen een maximumperiode van negen maanden na de datum van de vereffening zijn uitgekeerd, zullen in bewaring worden gehouden bij de Consignatiekas tot het einde van de wettelijk voorgeschreven verjaringstermijn.

De berekening van de IW, van alle inschrijvingen, omzettingen en terugkopen van aandelen van deze subfondsen, categorieën en/of klassen zal tijdens de vereffeningperiode eveneens worden opgeschort.

De Algemene Vergadering moet zodanig worden georganiseerd dat zij wordt gehouden binnen een periode van veertig dagen na de vaststelling dat het nettovermogen van de Vennootschap onder het wettelijke minimum van twee derde of een vierde is gedaald, al naargelang het geval.

**DEEL II VAN HET PROSPECTUS**

**SINGLE MANAGER**

## ABN AMRO Funds Aegon Global Impact Equities afgekort tot ABN AMRO Aegon Global Impact Equities

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van aandelen van wereldwijde bedrijven die meetbare sociaal-economische of milieuvoordelen genereren, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

Het subfonds hanteert een multithematische duurzame beleggingsstrategie. Het subfonds zal bestaan uit emittenten die zijn blootgesteld aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de VN en houden rekening met de SDG Solutions Assessment (SDGA)-methodologie van ISS. In het kader van zijn duurzame beleggingsdoelstelling belegt het subfonds in emittenten die een positieve bijdrage leveren aan ecologische maatschappelijke oplossingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd en combineert kwantitatieve en kwalitatieve financiële modellen en impactonderzoek. Er wordt belegd in ondernemingen waarvan de groei wordt aangedreven door thema's met een duurzame impact voor de lange termijn, en met de intentie om, naast het behalen van een financieel rendement, bij te dragen aan een meetbare positieve maatschappelijke, economische en milieu-impact.

De impact kan onder andere worden gemeten als vermeden CO<sub>2</sub>-uitstoot, geproduceerde hernieuwbare energie (in MW), aantal gecreëerde banen en het aantal mensen dat toegang heeft gekregen tot onderwijs. Volgens de Beleggingsbeheerder zullen deze bedrijven goede groeivoorzichten vertonen vanwege hun aansluiting bij de thema's, uitstekend management en robuuste bedrijfsfundamentals. Bovendien bestaat de uiteindelijke portefeuille van hoogwaardige bedrijven uit 40 tot 80 redelijk geprijsde posities, maar dit kan variëren afhankelijk van de marktomstandigheden.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die waar ook ter wereld gevestigd zijn.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan tot 10% van het nettovermogen beleggen in opkomende markten, inclusief Chinese aandelen (A-aandelen).

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in schuldbewijzen (zoals obligaties met vaste en vlottende rente, geldmarktinstrumenten, inclusief hoogrentende obligaties), in het bijzonder voor kasbeheerdoeleinden.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningencourant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn en geldmarktinstrumenten.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds draagt daartoe bij aan milieu- en maatschappelijke doelstellingen en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

Elk effect in de portefeuille dient in het duurzaamheidsonderzoek te zijn meegenomen. Contanten vallen niet onder de ESG-analyse.

Naar verwachting zijn de resulterende ESG-kenmerken van het subfonds hoger dan die van de Referentieportefeuille en wordt het initiële beleggingsuniversum na toepassing van de duurzaamheidscriteria met ten minste 20% gereduceerd. In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 9.

***Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.***

### **Derivaten**

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).



## **ABN AMRO Funds Aegon Global Impact Equities** **afgekort tot ABN AMRO Aegon Global Impact Equities**

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Beleggingsbeheerder**

ABN AMRO Investment Solutions

### **Externe adviseur**

ABN AMRO Bank N.V.

### **Exclusieve distributeur**

Het subfonds is gelanceerd op initiatief van Aegon Investment Management B.V., een besloten vennootschap opgericht naar Nederlands recht, gevestigd te Aegonplein 50, 2591 TV, Den Haag. De distributieactiviteiten voor het subfonds worden uitsluitend verricht door de Beheermaatschappij en door Aegon Investment Management B.V. via haar eigen distributienetwerk. Aegon Investment Management B.V. is niet betrokken bij het beleggingsbeheer en verleent geen adviesdiensten, maar voorziet de Beleggingsbeheerder wel van ESG-engagementrapportage. Het engagementverslag omvat de belangrijkste acties die Aegon Investment Management B.V. samen met de bedrijven waarin wordt belegd heeft ondernomen om de ESG-praktijken te verbeteren. De distributievergoedingen maken deel uit van de beheervergoedingen en op subfondsniveau worden geen aanvullende vergoedingen in rekening gebracht.

### **Risicoprofiel**

#### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Transactierisico en bewaar risico
- Risico van opkomende markten
- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

**ABN AMRO Funds Aegon Global Impact Equities**  
afgekort tot **ABN AMRO Aegon Global Impact Equities**

**Aandelencategorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimum-participatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2386528470	Ja	Nee	Alle	EUR 100
	DIS	LU2386528553				
Klasse A3	CAP	LU2386528637	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Aegon of gelieerde ondernemingen en toegelaten beleggers	EUR 100
	DIS	LU2386528801				
Klasse A4	CAP	LU2386528983	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Aegon en de aandelenklasse gebruiken voor advies- en DPM-activiteiten en toegelaten beleggers	EUR 100
	DIS	LU2386529015				
Klasse R	CAP	LU2386529106	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse C	CAP	LU2386529288	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU2386529361	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU2386529445	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neufilze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse G	CAP	LU2445654333	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep die een specifieke vergoedingsregeling hebben en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU2445654416	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
Klasse X	CAP	LU2386529528	Ja	Nee	Institutionele beleggers en icb's	EUR 20.000.000
	DIS	LU2386529791				

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding	Prestatie-vergoeding	Distributie-vergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,30%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse A3	0,75%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse A4	0,55%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse R	0,75%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,75%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,75%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,75%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse G	1,30%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,65%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse X	0,40%	-	-	0,15%	0,01%

(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

## ABN AMRO Funds Aegon Global Impact Equities afgekort tot ABN AMRO Aegon Global Impact Equities

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse A3	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse A4	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse G	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-
Klasse X	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds zal worden geïntroduceerd op een datum die nog moet worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

Geen.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders worden aangeraden om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging

# ABN AMRO Funds Alger US Equities afgekort tot ABN AMRO Alger US Equities

## **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Amerikaanse aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

## **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd door middel van een op groei gerichte, bottom-up/aandelenselectie en een intensieve, fundamentele benadering. Het eigen onderzoeksteam streeft ernaar bedrijven op te sporen die volgens de Beleggingsbeheerder een grote volumegroei ervaren en/of profiteren van een dynamische positieve verandering in de economische cyclus. Het resultaat is een op groei gerichte, geconcentreerde portefeuille met grote beurskapitalisaties van gewoonlijk minder dan 50 posities (dit kan echter variëren afhankelijk van de marktomstandigheden).

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in Noord-Amerika. De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

De beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 15% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

## **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milieu-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

## **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

## **Externe Beleggingsbeheerder**

Fred Alger Management, LLC

## **Risicoprofiel**

### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Risico in verband met warrants

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

## **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

**ABN AMRO Funds Alger US Equities**  
afgekort tot **ABN AMRO Alger US Equities**

**Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU0851650381 'Klasse A-EUR'	Ja	Nee	Alle	EUR 100
		LU0851649961 'Klasse A-USD'				USD 100
	DIS	LU2011271900 'Klasse A-GBP'		Ja		GBP 100
Klasse AH EUR	CAP	LU2011271223		Nee		EUR 100
Klasse R	CAP	LU2011271496 'Klasse R-EUR'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
		LU2011271579 'Klasse R-USD'				USD 100
	DIS	LU2011271652 'Klasse R-GBP'		Ja		
Klasse R2	CAP	LU2011271736	Ja	Nee		EUR 100
Klasse RH EUR	CAP	LU2011271819	Ja	Nee		EUR 100
Klasse C	CAP	LU0849851638	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1670610283	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1329508060	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neufilze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU2075325683 'Klasse I-EUR'	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
		LU0849851711 'Klasse I-USD'				USD 1.000.000
Klasse I2	CAP	LU2075325840 'Klasse I2-EUR'				
		LU2075325923 'Klasse I2-USD'				USD 1.000.000
Klasse IH EUR	CAP	LU2075325766				EUR 1.000.000

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klassen A, AH EUR	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klassen R, RH EUR	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse R2	0,85%	-	0,10%	0,18%	0,05%
Klasse C	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I, IH EUR	0,75%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse I2	0,75%	-	0,10%	0,15%	0,01%

(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

## ABN AMRO Funds Alger US Equities afgekort tot ABN AMRO Alger US Equities

### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klassen A, AH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen R, RH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse R2	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I, IH EUR	-	-	-
Klasse I2	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

USD, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

USD in categorieën 'Klasse A-USD', 'Klasse I' en 'Klasse I2-USD'.

EUR in de categorieën 'Klasse A-EUR', 'Klasse C', 'Klasse D', 'Klasse F', 'Klasse I-EUR', 'Klasse I2-EUR' en 'Klasse IH EUR'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
13.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 4 april 2013 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Amundi European Equities** **afgekort tot ABN AMRO Amundi European Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Europese aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in Europa. De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Het subfonds zal minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

De beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 15% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milieu-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

### **Derivaten**

Het subfonds kan beleggen in financiële derivaten voor blootstellings- en afdekkingsdoeleinden.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot aandelenindexfutures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Externe Beleggingsbeheerder**

Amundi Ireland Limited

### **Risicoprofiel**

#### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Transactierisico en bewaarrisico
- Risico van opkomende markten Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Risico in verband met warrants

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

## ABN AMRO Funds Amundi European Equities afgekort tot ABN AMRO Amundi European Equities

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1577879262	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse C	CAP	LU1577879346	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1577879429	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1577879692	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

### Vergoedingen en kosten

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%

(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR in de categorieën 'Klasse A', 'Klasse C', 'Klasse D' en 'Klasse F'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.



**ABN AMRO Funds Amundi European Equities  
afgekort tot ABN AMRO Amundi European Equities**

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 21 november 2017 geïntroduceerd onder de naam 'Asian Equities'.

Op 1 februari 2018 heeft het subfonds zijn naam veranderd van 'Pioneer European Equities' in 'Amundi European Equities'.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Aristotle US Equities** **afgekort tot ABN AMRO Aristotle US Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Amerikaanse aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd volgens een bottom-up fundamentele aandeleselectiebenadering, die gericht is op het opsporen van ondernemingen met kwalitatief hoogstaande activiteiten die aantrekkelijk gewaardeerd zijn en bedrijfsspecifieke katalysatoren tonen. Het resultaat is een geconcentreerde op sterke overtuigingen gebaseerde portefeuille (gewoonlijk tussen 30 en 40 posities, maar dit assortiment kan variëren afhankelijk van de marktomstandigheden), hoofdzakelijk belegd in grote beurskapitalisaties.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in Noord-Amerika. De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

De beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 15% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milieu-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Externe Beleggingsbeheerder**

Aristotle Capital Management, LLC

### **Risicoprofiel**

#### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Risico in verband met warrants

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelencategorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

**ABN AMRO Funds Aristotle US Equities**  
afgekort tot **ABN AMRO Aristotle US Equities**

**Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU0851647163 'Klasse A-EUR'	Ja	Nee	Alle	EUR 100
		LU0849851125 'Klasse A-USD'				USD 100
	DIS	LU1670605523 'Klasse A-GBP'		Ja		GBP 100
Klasse AH EUR	CAP	LU1165272862		Nee		EUR 100
Klasse R	CAP	LU1670605796 'Klasse R-EUR'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
		LU1670605952 'Klasse R-USD'				USD 100
	DIS	LU1670605879 'Klasse R-GBP'		Ja		GBP 100
Klasse RH EUR	CAP	LU1718324202		Nee		EUR 100
Klasse C	CAP	LU0849851398	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1406018967	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1329507500	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neufilze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1308664413 'Klasse I-EUR'	Ja		Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
		LU0849851471 'Klasse I-USD'				USD 1.000.000
Klasse IH EUR	CAP	LU0949827587				EUR 1.000.000
Klasse X1	CAP	LU2341654619 'Klasse X1-EUR'	Ja	Nee	Toegelaten beleggers	EUR 50.000.000
		LU2304587079 'Klasse X1-USD'				USD 50.000.000
Klasse X1H	CAP	LU2341654700	Ja	Nee	Toegelaten beleggers	EUR 50.000.000
Klasse Z	CAP	LU1670606091	Ja	Nee	Toegelaten beleggers	USD 100.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klassen A, AH EUR	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klassen R, RH EUR	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%
Klassen I, IH EUR	0,75%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse X1, X1H	0,75%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse Z	0,00%	-	-	0,15%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

## ABN AMRO Funds Aristotle US Equities afgekort tot ABN AMRO Aristotle US Equities

### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klassen A, AH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen R, RH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen I, IH EUR	-	-	-
Klasse X1, X1H	-	-	-
Klasse Z	5,00%	1,00%	1,00%

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

USD, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

USD in de categorieën 'Klasse A-USD', 'Klasse R-USD', 'Klasse I-USD', 'Klasse X1-USD' en 'Klasse Z'.

EUR in de categorieën 'Klasse A-EUR', 'Klasse AH EUR', 'Klasse R-EUR', 'Klasse RH EUR', 'Klasse C', 'Klasse D', 'Klasse F', 'Klasse I-EUR', 'Klasse IH EUR' and 'Klasse X1-EUR'.

GBP in de categorieën 'Klasse A-GBP' en 'Klasse R-GBP'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
13.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 4 april 2013 geïntroduceerd. De opbouwende klasse 'Class X1-USD' is op 11 maart 2021 geïntroduceerd en de opbouwende 'Class X1-EUR' is op 27 mei 2021 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# ABN AMRO Funds Baring Emerging Markets ESG Bonds

## afgekort tot Baring Emerging Markets ESG Bonds

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van duurzame obligaties uit opkomende markten, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Het subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt beheerd door middel van top-down en bottom-up onderzoek met een sterke focus op ESG-onderzoek. De focus op de top-down benadering is gebaseerd op het landenrisico en de algemene markttrends, het bottom-up proces berust op fundamentele analyse. Het ESG-onderzoek van de Externe Beleggingsbeheerder wordt gebruikt om de uitgiffen met het laagste ESG-risico te selecteren, alsook de uitgiffen die hun ESG-risicoprofiel het meest verbeteren.

Het subfonds belegt voornamelijk in schuldeffecten van emittenten (zonder ratingbeperkingen) die zich bevinden in of statutair gevestigd zijn in, of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in opkomende landen.

Om de doelstelling van het subfonds te realiseren, kan het subfonds daarnaast gebruikmaken van diverse (i) instrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps en (ii) strategieën zoals het anticiperen op renteontwikkelingen, positionering op de rentecurve, selectie van emittenten, relative trading en valuta's.

Het beleggingsuniversum van het subfonds bestaat uit zowel schuldpapier in harde valuta als in lokale valuta.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe beleggingen en indirecte beleggingen via het gebruik van derivaten) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

Het subfonds zal binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten in acht nemen:

- (i) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds mag worden belegd in overdraagbare aandelen.
- (ii) maximaal 10% van zijn nettovermogen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

De weging in aandelen zal het resultaat zijn van de omzetting van converteerbare obligaties in aandelen. Het is de beheerder niet toegestaan om actief aandelen te kopen.

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn en geldmarktinstrumenten, inclusief depositocertificaten en kortetermijndeposito's.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische of sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financieledienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

Middels het ESG-selectieproces (uitsluitingen en ESG-screenings) wordt ten minste 20% van het initiële beleggingsuniversum uitgesloten (beleggingen die niet in aanmerking komen op basis van uitsluitingscriteria, hoogte van ESG-rating).

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

## **ABN AMRO Funds Baring Emerging Markets ESG Bonds afgekort tot Baring Emerging Markets ESG Bonds**

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Zie voor de berekeningsmethode van de Referentieportefeuille de volgende website: [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com)

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Externe Beleggingsbeheerder**

Baring Asset Management Limited

### **Risicoprofiel**

#### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico
- Risico van opkomende markten
- Renterisico
- Valutarisico
- Risico's van hoogrentende obligaties
- Liquiditeitsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

**ABN AMRO Funds Baring Emerging Markets ESG Bonds**  
afgekort tot **Baring Emerging Markets ESG Bonds**

**Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2281289533 'Klasse A-EUR'	Ja	Nee	Alle	EUR 100
		LU2281289616 'Klasse A-USD'				USD 100
Klasse AH EUR		LU2281289707				EUR 100
Klasse R	CAP	LU2281289889 'Klasse R-EUR'	Ja	Nee	Alle	EUR 100
		LU2281289962 'Klasse R-USD'				USD 100
Klasse RH EUR		LU2281290036				EUR 100
Klasse C	CAP	LU2281290200	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	USD 5.000
	DIS	LU2281290382		Ja		
Klasse CH EUR	CAP	LU2281290465	Ja	Nee		EUR 5.000
	DIS	LU2281290549		Ja		
Klasse D	CAP	LU2281290622	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	USD 5.000
Klasse DH EUR	DIS	LU2281290895	Ja	Nee		EUR 5.000
Klasse FH EUR	CAP	LU2281290978	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neufilze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU2281291190 'Klasse I-EUR'	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders en icb's	EUR 1.000.000
		LU2281291273 'Klasse I-USD'				USD 1.000.000
Klasse IH EUR		LU2281291356				EUR 1.000.000

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klassen A, AH EUR	1,30%	-	-	0,25%	0,05%
Klassen R, RH EUR	0,75%	-	-	0,25%	0,05%
Klassen C, CH EUR	0,75%	-	-	0,25%	0,05%
Klassen D, DH EUR	0,75%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse FH EUR	0,75%	-	-	0,25%	0,01%
Klassen I, IH EUR	0,65%	-	-	0,25%	0,01%

(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.

(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

## ABN AMRO Funds Baring Emerging Markets ESG Bonds afgekort tot Baring Emerging Markets ESG Bonds

### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding <sup>(2)</sup>	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding <sup>(2)</sup>
Klassen A, AH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen R, RH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen C, CH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen D, DH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse FH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen I, IH EUR	-	-	-

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

USD, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

USD in de categorieën 'Klasse A-USD', 'Klasse R-USD', 'Klasse C', 'Klasse D' en 'Klasse I-USD'

EUR in de categorieën 'Klasse A-EUR', 'Klasse AH-EUR', 'Klasse R-EUR', 'Klasse RH-EUR', 'Klasse CH-EUR', 'Klasse DH-EUR', 'Klasse FH-EUR', 'Klasse I-EUR' en 'Klasse IH-EUR'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 9 december 2021 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.



# ABN AMRO Funds Blackrock Euro Government ESG Bonds afgekort tot ABN AMRO Blackrock Euro Government ESG Bonds

## **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van overheidsobligaties in euro, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Het subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

## **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in obligaties en met obligaties vergelijkbare effecten die in euro luiden en zijn uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Unie die deel uitmaakt van de eurozone, zoals obligaties met vaste en vlottende rente, en in derivaten op dit type activa. Er zullen geen ratingbeperkingen zijn met betrekking tot beleggingen in deze activa. De minimale weging in dergelijke effecten zal 60% van het nettovermogen van het subfonds bedragen.

Naast de hierboven vermelde beperkingen zal het subfonds binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten, die samen genomen niet meer mogen bedragen dan één derde van zijn totale nettovermogen, in acht nemen:

- (i) maximaal 25% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in obligaties die in euro zijn uitgegeven door overheden van landen buiten de eurozone;
- (ii) maximaal een derde van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in geldmarktinstrumenten;
- (iii) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in andere icbe's of icb's.

Het subfonds mag niet beleggen in noodlijdende en/of probleemeffecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

## **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

## **Derivaten**

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

## **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

## **Externe Beleggingsbeheerder**

Blackrock Investment Management (UK) Ltd

## **Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Derivatennisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

## ABN AMRO Funds Blackrock Euro Government ESG Bonds afgekort tot ABN AMRO Blackrock Euro Government ESG Bonds

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1165273084	Ja	Nee	Alle	EUR 100
	DIS	LU2337050632	Ja	Ja	Alle	EUR 100
Klasse C	CAP	LU1165273241	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1670611257	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1329510710	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neufilze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	0,60%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,35%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,35%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,35%	-	-	0,18%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

**ABN AMRO Funds Blackrock Euro Government ESG Bonds**  
afgekort tot **ABN AMRO Blackrock Euro Government ESG Bonds**

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 25 mei 2016 geïntroduceerd. De uitkerende 'Klasse A' is geïntroduceerd op vrijdag 25 juni 2021.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds** **afgekort tot ABN AMRO BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren met een tracking error van 3% door blootstelling aan hoofdzakelijk de Europese obligatiemarkt en een uitgebreid gebruik van kortlopende rentederivaten en obligatiefutures. Het subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

### **Beleggingsbeleid**

De strategie van het subfonds is gebaseerd op de overtuigingen van de Beleggingsbeheerder, waarbij hoofdzakelijk wordt belegd in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit die in euro luiden en zijn uitgegeven door bedrijven die zijn gevestigd in de landen die deel uitmaken van de eurozone, en in obligaties en effecten van beleggingskwaliteit die worden behandeld als gelijkwaardig aan obligaties die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Unie dat lid is van de eurozone, zoals vastrentende obligaties en obligaties met vlottende rente. Om de doelstelling van het subfonds te realiseren, kan het subfonds daarnaast gebruikmaken van diverse (i) instrumenten, met inbegrip van maar niet beperkt tot forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps en (ii) strategieën zoals het anticiperen op renteontwikkelingen, positionering op de rentecurve, selectie van emittenten, relative trading en valuta's.

Het kan ook regelmatig worden blootgesteld aan opkomende markten en hoogrentende effecten.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe beleggingen en indirecte beleggingen via het gebruik van derivaten) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

De onderstaande beperkingen zijn van toepassing op het subfonds:

- Maximale blootstelling aan vastrentende effecten van Europese emittenten buiten de eurozone:	20%
- Maximale blootstelling aan vastrentende effecten van emittenten uit niet-Europese ontwikkelde landen:	20%
- Maximale blootstelling aan converteerbare obligaties:	20%
- Maximale blootstelling aan hoogrentende obligaties en opkomende markten:	30%
- Maximale blootstelling aan geldmarktinstrumenten:	30%
- Maximale blootstelling aan obligaties zonder rating:	10%
- Maximale blootstelling aan ABS/MBS:	20%
- Bandbreedte duration:	+/- 2 jaar (ten opzichte van de Referentieportefeuille)
- Maximale blootstelling aan valutarisico:	10%
- Maximale weging in aandelen:	10%

De weging in aandelen zal het resultaat zijn van de omzetting van converteerbare obligaties in aandelen. Het is de beheerder niet toegestaan om actief aandelen te kopen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie is erop gericht uitsluitend die fondsen te selecteren met een bewezen, voor risico bijgestuurd rendement.

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille.

Middels het ESG-selectieproces (uitsluitingen en ESG-screenings) wordt ten minste 20% van het initiële beleggingsuniversum uitgesloten (beleggingen die niet in aanmerking komen op basis van uitsluitingscriteria, hoogte van ESG-rating).

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

## **ABN AMRO Funds BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds** **afgekort tot ABN AMRO BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

Het verwachte hefboomniveau van het subfonds op basis van de 'sum-of-notionals'-methodologie is doorgaans niet hoger dan 1.500% van de intrinsieke waarde van het subfonds. Bij het uitsluiten van kortlopende rentecontracten bij de berekening, is het verwachte hefboomniveau van het subfonds doorgaans niet hoger dan 300% van de intrinsieke waarde van het subfonds. Deze kortlopende rentecontracten hebben betrekking op grote posities en hoge nominale waarden.

Dit hoge hefboomniveau is vooral toe te schrijven aan kortlopende rentederivaten en aan het gebruik van beursgenoteerde obligatiefutures met een korte duration (3 maanden) om de duration van de portefeuille te verhogen of te verlagen met een equivalent van 3 jaar, terwijl deze binnen de bandbreedte van de totale duration van de portefeuille van +/- 2 jaar blijft, ten opzichte van de Referentieportefeuille zoals beschreven in Bijlage 2. Deze derivatenstrategie, waarbij het om een hoge nominale waarde gaat, kan tot een hoger hefboomeffect leiden op basis van de "sum-of-notionals"-methode, met name wanneer instrumenten met een kortere duration worden gebruikt voor duration-beheer, zoals voorzien in dat subfonds, terwijl ze het totale risicoprofiel van het subfonds niet of slechts matig kunnen verhogen.

Het hefboomniveau is afhankelijk van de positionering van het subfonds en kan onder bepaalde omstandigheden (bijv. onder marktomstandigheden waarin het subfonds meer toewijst aan instrumenten met een hoge nominale waarde, zoals rentederivaten en obligatiefutures om bovengenoemde beleggingsstrategie te implementeren), de bovengenoemde niveaus overschrijden, afhankelijk van de gebruikte typen en looptijden van de gebruikte instrumenten.

De "sum-of-notionals"-methode staat geen compensatie toe van hedgingtransacties en andere risicobeperkingsstrategieën door middel van derivaten, zoals valutahedging, duration-beheer en macrohedging. Hierdoor kan het vermelde niveau van hefboomwerking soms aanzienlijk hoger zijn dan de economische hefboomwerking die het subfonds heeft aangenomen.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Externe Beleggingsbeheerder**

BlueBay Asset Management LLP.

### **Risicoprofiel**

#### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Kredietrisico
- Derivatennisico
- Hoog hefboomwerkingsrisico
- Tegenpartijrisico
- Risico's van hoogrentende obligaties
- Liquiditeitsrisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

**ABN AMRO Funds BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds**  
afgekort tot **ABN AMRO BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds**

**Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2054453076	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse C	CAP	LU2054453159	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU2054453233	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU2054453316	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	0,70%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,40%	-	-	0,18%	0,01%

(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

**Notering:**

Geen

**ABN AMRO Funds BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds**  
**afgekort tot ABN AMRO BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds**

***Informatie uit het verleden:***

Dit subfonds is op 4 juni 2020 geïntroduceerd.

***Belasting:***

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Boston Common US Sustainable Equities** **afgekort tot ABN AMRO Boston Common US Sustainable Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Amerikaanse duurzame aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Het subfonds gebruikt een combinatie van financiële en niet-financiële indicatoren om effecten te identificeren die voldoen aan de algemene duurzaamheidscriteria die door de Externe Beleggingsbeheerder worden toegepast.

Het subfonds zal bestaan uit bedrijven die zijn blootgesteld aan drie duurzame thema's op lange termijn, zoals (i) 'klimaatverandering en vernieuwing van de aarde', (ii) 'inclusie en empowerment' en (iii) 'de gezondheid en het welzijn van de gemeenschap', terwijl het toch vermogensgroei op lange termijn oplevert. De duurzame beleggingsdoelstelling van het subfonds is afgestemd op de Overeenkomst van Parijs, waarbij regeringen uit de hele wereld zich ertoe hebben verbonden de wereldwijde temperatuurstijging te beperken tot 2°C boven het pre-industriële niveau. Daarnaast belegt het subfonds, in het kader van zijn maatschappelijk duurzame beleggingsdoelstelling, in bedrijven die een positieve bijdrage leveren aan maatschappelijke oplossingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in Noord-Amerika.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe beleggingen en indirecte beleggingen via het gebruik van derivaten) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan tot 10% beleggen in ADR's/GDR's.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in schuldbewijzen (zoals obligaties met vaste en vlottende rente, geldmarktinstrumenten, inclusief hoogrentende obligaties), in het bijzonder voor kasbeheerdoeleinden.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds draagt bij aan milieu- en maatschappelijke doelstellingen en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor 100% van de portefeuille (contanten vallen niet onder de ESG-analyse).

Middels het ESG-selectieproces (uitsluitingen en ESG-screenings) wordt ten minste 20% van het initiële beleggingsuniversum uitgesloten (beleggingen die niet in aanmerking komen op basis van uitsluitingscriteria, hoogte van ESG-rating).

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 9. Bovendien belegt de Externe Beleggingsbeheerder niet in bedrijven die op strategische wijze betrokken zijn bij kernenergie. Daarnaast beoogt de Externe Beleggingsbeheerder: niet te beleggen in bedrijven die voornamelijk betrokken zijn bij de ontginning, exploratie, productie, vervaardiging of raffinage van fossiele brandstoffen, maar mag hij wel beleggen in bedrijven die energie op basis van fossiele brandstoffen gebruiken als grondstof binnen hun activiteiten of die fossiele brandstoffen distribueren. Verder worden bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit onveilige of ongewenste producten/diensten uitgesloten. Ook worden bedrijven vermeden die regelgeving op flagrante wijze overtreden, een patroon van nalatigheid vertonen, consistent slecht presteren op ESG-gebied, geregeld gebruikmaken van dwang- of kinderarbeid, zich schuldig maken aan onverantwoorde marketing of een meetbare gedragsverslechtering laten zien. Nutsbedrijven die elektriciteit opwekken uit: i. steenkool (voor meer dan 10%); ii. olie & gas (voor meer dan 30%); of iii. kernenergie (voor meer dan 30%) worden eveneens vermeden.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in derivaten en andere financiële instrumenten zoals beschreven in Bijlage 2 van het volledige prospectus, voor beleggingsdoeleinden, met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer of voor afdekkingsdoeleinden.



## ABN AMRO Funds Boston Common US Sustainable Equities afgekort tot ABN AMRO Boston Common US Sustainable Equities

### Relatie tot de Referentieportefeuille

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### Externe Beleggingsbeheerder

Boston Common Asset Management, LLC

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Risico in verband met warrants
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2036697717 'Klasse A-EUR'	Ja	Nee	Alle	EUR 100
		LU2036799398 'Klasse A-USD'				USD 100
Klasse AH EUR	CAP	LU2276928715	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse R	CAP	LU2276928558 'Klasse R-EUR'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
		LU2276928632 'Klasse R-USD'				USD 100
Klasse RH EUR	CAP	LU2508426785	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse C	CAP	LU2036801392 'Klasse C-EUR'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
		LU2199262432 'Klasse C-USD'				USD 5.000
Klasse D	CAP	LU2036801558	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU2036801715	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU2276928475 'Klasse I-EUR'	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders en icb's	EUR 1.000.000
	DIS	LU2276928392 'Klasse I-USD'		Ja		USD 1.000.000
Klasse IH	CAP	LU2474253221 'Klasse IH-EUR'	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders en icb's	EUR 1.000.000

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

## ABN AMRO Funds Boston Common US Sustainable Equities afgekort tot ABN AMRO Boston Common US Sustainable Equities

### Vergoedingen en kosten

Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatie-vergoeding	Distributie-vergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A,AH EUR	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse R	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse RH	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,75%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse IH	0,75%	-	-	0,15%	0,01%

(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvings-vergoeding	Omzettings-vergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoop-vergoeding
Klasse A, AH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse RH	5,00%	5,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-
Klasse IH	-	-	-

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

USD, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

USD in de categorieën 'Klasse A-USD', 'Klasse R-USD', 'Klasse C-USD' en 'Klasse I-USD'. EUR in de categorieën 'Klasse A-EUR', 'Klasse AH EUR', 'Klasse R-EUR', 'Klasse RH-EUR', 'Klasse C-EUR', 'Klasse D', 'Klasse F', 'Klasse I-EUR' en 'Klasse IH EUR'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
13.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds zal worden geïntroduceerd op een datum die nog moet worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Candriam Emerging Markets ESG Bonds** afgekort tot **ABN AMRO Candriam Emerging Markets ESG Bonds**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van duurzame obligaties uit opkomende markten, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Het subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt voornamelijk in schuldeffecten van emittenten (zonder ratingbeperkingen) die zich bevinden in of statutair gevestigd zijn in, of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in opkomende landen.

Om de doelstelling van het subfonds te realiseren, kan het subfonds daarnaast gebruikmaken van diverse (i) instrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps en (ii) strategieën zoals het anticiperen op renteontwikkelingen, positionering op de rentecurve, selectie van emittenten, relative trading en valuta's.

Het beleggingsuniversum van het subfonds bestaat uit zowel schuldpapier in lokale valuta als in vaste valuta.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe beleggingen en indirecte beleggingen via het gebruik van derivaten) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

Het subfonds zal binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten in acht nemen:

- (i) maximaal 25% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in converteerbare obligaties en andere aan aandelen gekoppelde schuldbewijzen;
- (ii) maximaal een derde van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in geldmarktinstrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, depositocertificaten en kortetermijndeposito's, en direct opvraagbare bankdeposito's;
- (iii) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in overdraagbare aandelen.
- (iv) maximaal 10% van zijn nettovermogen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

De weging in aandelen zal het resultaat zijn van de omzetting van converteerbare obligaties in aandelen. Het is de beheerder niet toegestaan om actief aandelen te kopen.

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot milieu- en maatschappelijke kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor alle directe portefeuillesposities in bedrijfsobligaties en overheidsobligaties.

Middels het ESG-selectieproces (uitsluitingen en ESG-screenings) wordt ten minste 20% van het initiële beleggingsuniversum uitgesloten (beleggingen die niet in aanmerking komen op basis van uitsluitingscriteria, hoogte van ESG-rating).

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

## ABN AMRO Funds Candriam Emerging Markets ESG Bonds afgekort tot ABN AMRO Candriam Emerging Markets ESG Bonds

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Zie voor de berekeningsmethode van de Referentieportefeuille de volgende website: [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com).

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Externe Beleggingsbeheerder**

Candriam delegeert zijn portefeuillebeheertaken aan Candriam Britse vestiging.

### **Risicoprofiel**

#### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico
- Risico van opkomende markten
- Renterisico
- Valutarisico
- Risico's van hoogrentende obligaties
- Liquiditeitsrisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### **Aandelencategorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2041742292	Ja	Nee	Alle	USD 100
Klasse AH EUR	CAP	LU2041742375				EUR 100
Klasse C	CAP	LU2041742458	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	USD 5.000
Klasse CH EUR	CAP	LU2041742615	Ja	Nee		EUR 5.000
	DIS	LU2041742706		Ja		
Klasse DH EUR	DIS	LU2041742961	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse FH EUR	CAP	LU2041743001	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

## ABN AMRO Funds Candriam Emerging Markets ESG Bonds afgekort tot ABN AMRO Candriam Emerging Markets ESG Bonds

### Vergoedingen en kosten

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klassen A, AH EUR	1,30%	-	-	0,25%	0,05%
Klassen C, CH EUR	0,75%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse DH EUR	0,75%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse FH EUR	0,75%	-	-	0,25%	0,01%

(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.

(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding <sup>(2)</sup>	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding <sup>(2)</sup>
Klassen A, AH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen C, CH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse DH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse FH EUR	5,00%	1,00%	1,00%

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

USD, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

USD in de categorieën 'Klasse A' en 'Klasse C'

EUR in de categorieën 'Klasse AH-EUR', Klasse CH EUR', Klasse DH EUR' en 'Klasse FH EUR'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 25 februari 2020 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Candriam Euro ESG Short Term Bonds** **afgekort tot ABN AMRO Candriam Euro ESG Short Term Bonds**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op korte termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van duurzame kortlopende obligaties, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Het subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in obligaties en met obligaties vergelijkbare effecten die in euro luiden, zoals obligaties met vaste en vlottende rente, en een gemiddelde looptijd van minder dan 3 jaar hebben (geen enkele belegging heeft een resterende looptijd van meer dan 6 jaar) en in derivaten op dit type activa. Voor obligaties met vlottende rente wordt de volgende datum voor de aanpassing van de rente gebruikt als de vervaldatum. De minimale weging in dergelijke effecten zal 60% van het nettovermogen van het subfonds bedragen.

Het subfonds zal binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten in acht nemen (gebaseerd op het totale nettovermogen van het subfonds):

- (i) maximaal 40% kan worden belegd in geldmarktinstrumenten en direct opvraagbare bankdeposito's;
- (ii) maximaal 10% kan worden belegd in hoogrentende obligaties;
- (iii) maximaal 10% kan worden belegd in andere icbe's of icb's.

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot milieu- en maatschappelijke kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor alle directe portefeuilleposities in bedrijfsobligaties en overheidsobligaties.

Middels het ESG-selectieproces (uitsluitingen en ESG-screenings) wordt ten minste 20% van het initiële beleggingsuniversum uitgesloten (beleggingen die niet in aanmerking komen op basis van uitsluitingscriteria, hoogte van ESG-rating).

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures),
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Zie voor de berekeningsmethode van de Referentieportefeuille de volgende website: [www.euribor-rates.eu](http://www.euribor-rates.eu).

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

## ABN AMRO Funds Candriam Euro ESG Short Term Bonds afgekort tot ABN AMRO Candriam Euro ESG Short Term Bonds

### Externe Beleggingsbeheerder

Candriam

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Tegenpartijrisico
- Kredietrisico
- Derivatennisico
- Renterisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1670612651	Ja	Nee	Alle	EUR 100
	DIS	LU2325352701	Ja	Ja		
Klasse R	CAP	LU1670612735	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse C	CAP	LU1670612818	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
	DIS	LU2112790014				
Klasse D	CAP	LU1670612909	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1670613030	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1670613113	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	0,40%	-	-	0,12%	0,05%
Klasse R	0,25%	-	-	0,12%	0,05%
Klasse C	0,25%	-	-	0,12%	0,05%
Klasse D	0,25%	-	-	0,12%	0,05%
Klasse F	0,25%	-	-	0,12%	0,01%
Klasse I	0,20%	-	-	0,12%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

## ABN AMRO Funds Candriam Euro ESG Short Term Bonds afgekort tot ABN AMRO Candriam Euro ESG Short Term Bonds

### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Notering:**

Geen

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 3 december 2019 geïntroduceerd. De uitkerende 'Klasse A' is geïntroduceerd op vrijdag 9 juli 2021.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.



## **ABN AMRO Funds Candriam European ESG Convertibles** **afgekort tot ABN AMRO Candriam European ESG Convertibles**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn verwezenlijken door een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van duurzame Europese converteerbare obligaties zonder specifieke tracking-errorbeperkingen en door effecten te selecteren die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd door middel van een liquiditeitsanalyse en daaropvolgende fundamentele top-down benadering waarbij drie verschillende comités kijken naar vaste inkomsten, activaspreiding en economische perspectieven (nl. het 'Strategisch comité voor vaste inkomsten', het 'Activaspreidingscomité' en het 'Comité voor economische vooruitzichten'). Deze comités komen maandelijks bijeen.

Het Comité voor economische vooruitzichten presenteert actuele analyses van de economische en financiële context en hun voorspellingen, met een bijzondere focus op risico's met betrekking tot de verschillende scenario's. Het Strategisch comité voor vaste inkomsten legt de vastrentende strategie en activaspreiding vast die met de interne teams zullen worden gedeeld. Het Activaspreidingscomité beslist over de optimale activaspreiding. Elk comité bestaat uit de hoofden van verschillende business units en de Chief Information Officer binnen Candriam.

Tot slot wordt bij de opbouw van de portefeuille aandacht besteed aan het concentratierisico per emittent, sector en regio, en een actief beheer van de delta. Het subfonds belegt hoofdzakelijk in converteerbare obligaties en synthetische converteerbare obligaties die genoteerd zijn op de Europese markt.

Om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken, kan het subfonds ook andere instrumenten gebruiken, zoals geldmarktinstrumenten, schuldbewijzen en derivaten voor long- en shortposities (zoals termijncontracten, futures, opties, warrants en swaps).

Converteerbare obligaties vertegenwoordigen een minimale blootstelling van 55% van het nettovermogen van het subfonds en een maximale blootstelling van 110% van het nettovermogen van het subfonds; deze laatste hefboom van 10% zal worden gerealiseerd door het gebruik van derivaten.

Het subfonds leeft daarnaast de volgende beleggingsbeperkingen na:

- (i) maximaal 25% kan worden belegd in gewone schuldbewijzen (obligaties en eenvoudige EMTN's), met uitsluiting van het deel gevormd door synthetische converteerbare obligaties, zonder ratingbeperkingen of specifieke rentegevoeligheid
- (ii) maximaal 10% kan worden belegd in aandelen
- (iii) maximaal 10% kan worden belegd in Franse of Europese icbe's, andere icb's of gereguleerde ABI's.

Het subfonds kan ernaar streven (i) zijn portefeuille te concentreren in een beperkt aantal activa, binnen de diversificatiegrenzen van de Wet en Richtlijn 2009/65 en (ii) blootstelling aan activa met een kredietrisico te verwerven (met uitsluiting echter van effecten in gebreke en/of noodlijdende effecten).

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot milieu- en maatschappelijke kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De ESG-analyse van de beheerder wordt uitgevoerd voor minstens 90% van de beleggingen van het fonds. Het percentage van de activa in de portefeuille zonder ESG-rating zou niet meer dan 10% van het nettovermogen mogen vertegenwoordigen.

Middels het ESG-selectieproces (uitsluitingen en ESG-screenings) wordt ten minste 20% van het initiële beleggingsuniversum uitgesloten (beleggingen die niet in aanmerking komen op basis van uitsluitingscriteria, hoogte van ESG-rating).

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan ten slotte de blootstelling aan valutaschommelingen beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

## ABN AMRO Funds Candriam European ESG Convertibles afgekort tot ABN AMRO Candriam European ESG Convertibles

### Relatie tot de Referentieportefeuille

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### Externe Beleggingsbeheerder

Candriam.

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Risico van de aandelenmarkten
- Derivatenrisico
- Tegenpartijrisico
- Kredietrisico
- Renterisico
- Risico van kapitaalverlies
- Liquiditeitsrisico
- Volatiliteitsrisico
- Valutarisico
- Risico van opkomende markten
- Risico in verband met warrants
- Duurzaamheidsrisico.

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Derivaten

Om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, kan het subfonds gebruikmaken van derivaten zoals:

- Aandelenopties en opties op aandelenindexen;
- Renteopties en -swaps;
- Aandelenfutures, futures op aandelenindexen, kredietderivaten, overheidsobligatiefutures en rentefutures;
- Warrants;
- Termijncontracten.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Aangezien het subfonds kan beleggen in een relatief geconcentreerde portefeuille en het kan beleggen in activa met een kredietrisico, moeten de beleggers er rekening mee houden dat de liquiditeits- en kredietrisico's van het subfonds hoger kunnen zijn dan die van vergelijkbare fondsen voor converteerbare beleggingen.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1406018025	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse R	CAP	LU1670608899	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse F	CAP	LU1406018371	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1406018298	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
Klasse X	CAP	LU1406018454	Ja	Nee	Institutionele beleggers en icb's	EUR 20.000.000

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

## ABN AMRO Funds Candriam European ESG Convertibles afgekort tot ABN AMRO Candriam European ESG Convertibles

### Vergoedingen en kosten

Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding <sup>(2)</sup>	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse R	0,70%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,70%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,60%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse X	0,50%	-	-	0,15%	0,01%

(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding <sup>(2)</sup>	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding <sup>(2)</sup>
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-
Klasse X	-	-	-

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffendingsdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffendingsdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Notering:**

Geen.

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 3 december 2019 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# ABN AMRO Funds Candriam European ESG Smaller Companies Equities afgekort tot ABN AMRO Candriam European ESG Smaller Companies Equities

## **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van aandelen van kleinere Europese bedrijven, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Het subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

## **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare aandelen en vergelijkbare effecten zoals coöperatieaandelen en deelnemingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen of vergelijkbare effecten van, bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische bedrijvigheid verrichten in Europa en die een marktkapitalisatie hebben van minder dan 15 miljard euro (dit kapitalisatiecijfer kan, afhankelijk van de marktomstandigheden, op enig moment worden aangepast). De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal de minimale eigendom van aandelen in bedrijven die gevestigd zijn in landen van de Europese Economische Ruimte en die een belastingovereenkomst hebben gesloten met Frankrijk, inclusief een clausule over administratieve medewerking voor het bestrijden van fraude en belastingontduiking, minstens 75% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

De beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 15% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningencourant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

## **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische of sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De ESG-analyse van de Beleggingsbeheerder omvat minstens 90% van de beleggingen van het fonds. Het percentage van de activa in de portefeuille zonder ESG-rating zou niet meer dan 10% van het nettovermogen mogen vertegenwoordigen.

Middels het ESG-selectieproces (uitsluitingen en ESG-screenings) wordt ten minste 20% van het initiële beleggingsuniversum uitgesloten (beleggingen die niet in aanmerking komen op basis van uitsluitingscriteria, hoogte van ESG-rating).

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

## **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het subfonds kan gebruikmaken van niet-complexe posities in financiële derivaten of in financiële derivaten die uitsluitend worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden.

## **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Zie voor de berekeningsmethode van de Referentieportefeuille de volgende website: [www.msci.com](http://www.msci.com).

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

# ABN AMRO Funds Candriam European ESG Smaller Companies Equities afgekort tot ABN AMRO Candriam European ESG Smaller Companies Equities

## Externe Beleggingsbeheerder

Candriam

## Risicoprofiel

### Specifieke risico's van het subfonds:

- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Transactierisico en bewaarrisico
- Risico in verband met warrants

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

## Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

## Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1890801662	Ja	Ja	Alle	EUR 100
Klasse C	CAP	LU2110838757	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU2110838831	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1890801746	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1890801829	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

## Vergoedingen en kosten

### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,75%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,95%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,95%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,75%	-	-	0,18%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

## ABN AMRO Funds Candriam European ESG Smaller Companies Equities afgekort tot ABN AMRO Candriam European ESG Smaller Companies Equities

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 29 november 2019 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Candriam European ESG Equities** afgekort tot **ABN AMRO Candriam European ESG Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Europese duurzame aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen, en door effecten te selecteren die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in Europa. De selectie van beleggingen zal afhangen van een combinatie van financiële criteria en van criteria op het vlak van milieu, maatschappij en bestuur. De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal de minimale eigendom van aandelen in bedrijven die gevestigd zijn in landen van de Europese Economische Ruimte en die een belastingovereenkomst hebben gesloten met Frankrijk, inclusief een clause over administratieve medewerking voor het bestrijden van fraude en belastingontduiking, minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds bedragen. Maximaal 50% van het nettovermogen van het subfonds mag worden belegd in kleine beurskapitalisaties.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

De beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 15% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot milieu- en maatschappelijke kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De ESG-analyse van de beheerder wordt uitgevoerd voor minstens 90% van de beleggingen van het fonds. Het percentage van de activa in de portefeuille zonder ESG-rating zou niet meer dan 10% van het nettovermogen mogen vertegenwoordigen.

Middels het ESG-selectieproces (uitsluitingen en ESG-screenings) wordt ten minste 20% van het initiële beleggingsuniversum uitgesloten (beleggingen die niet in aanmerking komen op basis van uitsluitingscriteria, hoogte van ESG-rating).

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, futures op aandelenindexen, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Zie voor de berekeningsmethode van de Referentieportefeuille de volgende website: [www.msci.com](http://www.msci.com).

## ABN AMRO Funds Candriam European ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Candriam European ESG Equities

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### Externe Beleggingsbeheerder

Candriam

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Risico in verband met warrants
- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1481503974	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse R	CAP	LU1670606414	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse F	CAP	LU1481504352	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1481504196	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
Klasse X	CAP	LU1670606687	Ja	Nee	Institutionele beleggers en icb's	EUR 20.000.000
Klasse Z	CAP	LU1670606505	Ja	Nee	Toegelaten beleggers	EUR 100.000.000
Klasse M	CAP	LU1481504279	Ja	Nee	Beleggers die Feeders zijn van de subfondsen van de Vennootschap en toegelaten beleggers	EUR 20.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,75%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse R	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,75%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse X	0,75%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse Z	0,00%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse M	0,75%	-	-	0,15%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*



## ABN AMRO Funds Candriam European ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Candriam European ESG Equities

### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-
Klasse X	-	-	-
Klasse Z	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse M	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 29 november 2019 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## ABN AMRO Funds Candriam French ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Candriam French ESG Equities

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Franse aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Het subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in Frankrijk. De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal de minimale eigendom van aandelen in bedrijven die gevestigd zijn in landen van de Europese Economische Ruimte en die een belastingovereenkomst hebben gesloten met Frankrijk, inclusief een clause over administratieve medewerking voor het bestrijden van fraude en belastingontduiking, minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds bedragen.

Het subfonds volgt ook de volgende regels voor de samenstelling van zijn portefeuille:

- Maximaal 50% van het nettovermogen van het subfonds wordt belegd in aandelen van middelgrote en kleine kapitalisaties
- Maximaal 10% van het nettovermogen van het subfonds wordt belegd in aandelen van opkomende en internationale markten

De beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 15% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische of sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De ESG-analyse van de Externe Beleggingsbeheerder omvat minstens 90% van de beleggingen van het fonds. Het percentage van de activa in de portefeuille zonder ESG-rating zou niet meer dan 10% van het nettovermogen mogen vertegenwoordigen.

Middels het ESG-selectieproces (uitsluitingen en ESG-screenings) wordt ten minste 20% van het initiële beleggingsuniversum uitgesloten (beleggingen die niet in aanmerking komen op basis van uitsluitingscriteria, hoogte van ESG-rating).

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, futures op aandelenindexen, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

## ABN AMRO Funds Candriam French ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Candriam French ESG Equities

Zie voor de berekeningsmethode van de Referentieportefeuille de volgende website: [www.msci.com](http://www.msci.com).

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### Externe Beleggingsbeheerder

Candriam

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Risico van opkomende markten
- Risico in verband met warrants

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1481504436	Ja	Nee	Alle	EUR 100
	DIS	LU1481504519	Ja	Ja		EUR 100
Klasse F	CAP	LU1481507025	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neufilize OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1481504600	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
Klasse M	CAP	LU1481504782	Ja	Nee	Beleggers die Feeders zijn van de subfondsen van de Vennootschap en toegelaten beleggers	EUR 20.000.000

<sup>(1)</sup> Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,75%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,75%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse M	0,75%	-	-	0,15%	0,01%

<sup>(1)</sup> Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-
Klasse M	-	-	-

<sup>(1)</sup> In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

## ABN AMRO Funds Candriam French ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Candriam French ESG Equities

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 18 december 2019 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Candriam Global ESG Convertibles** **afgekort tot ABN AMRO Candriam Global ESG Convertibles**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn verwezenlijken door een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van wereldwijde converteerbare obligaties zonder specifieke tracking-errorbeperkingen en door effecten te selecteren die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd door middel van een liquiditeitsanalyse en daaropvolgende fundamentele top-down benadering waarbij drie verschillende comités kijken naar vaste inkomsten, activaspreiding en economische perspectieven (nl. het 'Strategisch comité voor vaste inkomsten', het 'Activaspreidingscomité' en het 'Comité voor economische vooruitzichten'). Deze comités komen maandelijks bijeen.

Het Comité voor economische vooruitzichten presenteert actuele analyses van de economische en financiële context en hun voorspellingen, met een bijzondere focus op risico's met betrekking tot de verschillende scenario's. Het Strategisch comité voor vaste inkomsten legt de vastrentende strategie en activaspreiding vast die met de interne teams zullen worden gedeeld. Het Activaspreidingscomité beslist over de optimale activaspreiding. Elk comité bestaat uit de hoofden van verschillende business units en de Chief Information Officer binnen Candriam.

Tot slot wordt bij de opbouw van de portefeuille aandacht besteed aan het concentratierisico per emittent, sector en regio, en een actief beheer van de delta.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in converteerbare obligaties en synthetische converteerbare obligaties die genoteerd zijn op welke markt dan ook.

Om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken, kan het subfonds ook andere instrumenten gebruiken, zoals geldmarktinstrumenten, schuldbewijzen en derivaten voor long- en shortposities (zoals termijncontracten, futures, opties, warrants en swaps).

Converteerbare obligaties vertegenwoordigen een minimale blootstelling van 55% van het nettovermogen van het subfonds en een maximale blootstelling van 110% van het nettovermogen van het subfonds; deze laatste hefboom van 10% zal worden gerealiseerd door het gebruik van derivaten.

Het subfonds leeft daarnaast de volgende beleggingsbeperkingen na:

- (i) maximaal 25% kan worden belegd in gewone schuldbewijzen (obligaties en eenvoudige EMTN's), met uitsluiting van het deel gevormd door synthetische converteerbare obligaties, zonder ratingbeperkingen of specifieke rentegevoeligheid
- (ii) maximaal 10% kan worden belegd in aandelen
- (iii) maximaal 10% kan worden belegd in Franse of Europese icbe's, andere icb's of gereguleerde ABI's. Het subfonds mag niet beleggen in noodlijdende en/of probleemeffecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot milieu- en maatschappelijke kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De ESG-analyse van de beheerder wordt uitgevoerd voor minstens 90% van de beleggingen van het fonds. Het percentage van de activa in de portefeuille zonder ESG-rating zou niet meer dan 10% van het nettovermogen mogen vertegenwoordigen.

Middels het ESG-selectieproces (uitsluitingen en ESG-screenings) wordt ten minste 20% van het initiële beleggingsuniversum uitgesloten (beleggingen die niet in aanmerking komen op basis van uitsluitingscriteria, hoogte van ESG-rating).

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

## ABN AMRO Funds Candriam Global ESG Convertibles afgekort tot ABN AMRO Candriam Global ESG Convertibles

### Relatie tot de Referentieportefeuille

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### Externe Beleggingsbeheerder

Candriam

### Risicoprofiel

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Risico van de aandelenmarkten
- Derivatennisico
- Tegenpartijrisico
- Kredietrisico
- Renterisico
- Risico van kapitaalverlies
- Liquiditeitsrisico
- Volatiliteitsrisico
- Valutarisico
- Risico van opkomende markten
- Risico in verband met warrants
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Derivaten

Om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, kan het subfonds gebruikmaken van derivaten zoals:

- Aandelenopties en opties op aandelenindexen;
- Renteopties en -swaps;
- Aandelenfutures, futures op aandelenindexen, kredietderivaten, overheidsobligatiefutures en rentefutures;
- Warrants;
- Termijncontracten.

### Beleggersprofiel

Aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1406017647	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse R	CAP	LU1670609277	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse F	CAP	LU1406017993	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neufilize OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1406017720	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
Klasse X	CAP	LU1481505243	Ja	Nee	Institutionele beleggers en icb's	EUR 20.000.000

<sup>(1)</sup> Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

## ABN AMRO Funds Candriam Global ESG Convertibles afgekort tot ABN AMRO Candriam Global ESG Convertibles

### Vergoedingen en kosten

Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding <sup>(2)</sup>	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse R	0,70%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,70%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,60%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse X	0,50%	-	-	0,15%	0,01%

(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding <sup>(2)</sup>	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding <sup>(2)</sup>
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-
Klasse X	-	-	-

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffendingsdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffendingsdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Notering:**

Geen.

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 18 december 2019 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# ABN AMRO Funds Candriam Global Dividend Equities

## afgekort tot ABN AMRO Candriam Global Dividend Equities

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van wereldwijde aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

De selectie van beleggingen zal afhangen van een combinatie van kwantitatieve en kwalitatieve criteria. De doelstelling van de kwantitatieve analyse is het opsporen van bedrijven die hoge en stabiele dividenden leveren, evenals ondernemingen met stijgende dividenden voor de volgende jaren. Het subfonds zal de voorkeur geven aan deze twee soorten bedrijven.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die waar ook ter wereld gevestigd zijn (met inbegrip van opkomende markten) en uit elke economische sector. De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van de intrinsieke waarde van het subfonds in aandelen beleggen.

De onderstaande beperkingen zijn van toepassing op het subfonds:

- Maximale blootstelling aan opkomende markten: 50%
- Maximale blootstelling aan kleine en middelgrote kapitalisaties: 50%

Het subfonds zal niet rechtstreeks blootgesteld worden aan effecten van het Vasteland China.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

Beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 15% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milie-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

### **Derivaten**

Het subfonds kan gebruikmaken van niet-complexe posities in financiële derivaten of in financiële derivaten die uitsluitend worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden.

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, futures op aandelenindexen, valutfutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Externe Beleggingsbeheerder**

Candriam

### **Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**



## ABN AMRO Funds Candriam Global Dividend Equities afgekort tot ABN AMRO Candriam Global Dividend Equities

- Transactierisico en bewaarrisico
- Risico van opkomende markten
- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren Risico in verband met warrants

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### **Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1890802801	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse F	CAP	LU1890803015	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1890803288	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### **Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,75%	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,75%	-	0,18%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

**ABN AMRO Funds Candriam Global Dividend Equities**  
afgekort tot **ABN AMRO Candriam Global Dividend Equities**

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 3 december 2019 geïntroduceerd.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Candriam Global ESG High Yield Bonds** **afgekort tot ABN AMRO Candriam Global ESG High Yield Bonds**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van wereldwijde duurzame hoogrentende obligaties, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Het subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van goede ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk en op discretionaire basis in schuldbewijzen van hoogrentende emittenten uit de hele wereld.

Om de doelstelling van het subfonds te realiseren, kan het subfonds daarnaast gebruikmaken van diverse (i) instrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps en (ii) strategieën zoals het anticiperen op renteontwikkelingen, positionering op de rentecurve, selectie van emittenten, relative trading en valuta's.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe beleggingen en indirecte beleggingen via het gebruik van derivaten) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

Het subfonds zal binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten in acht nemen:

(i) maximaal 25% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in converteerbare obligaties en andere aan aandelen gekoppelde schuldbewijzen;

(ii) maximaal een derde van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in geldmarktinstrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, depositocertificaten en kortetermijndeposito's, en direct opvraagbare bankdeposito's;

(iii) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in overdraagbare aandelen.

(iv) maximaal 10% van zijn nettovermogen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

De weging in aandelen zal het resultaat zijn van de omzetting van converteerbare obligaties in aandelen. Het is de beheerder niet toegestaan om actief aandelen te kopen.

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot milieu- en maatschappelijke kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor alle directe portefeuilleposities in bedrijfsobligaties en overheidsobligaties. Op basis van het OESO-universum wordt ten minste 20% van het initiële universum van bedrijfsobligaties uitgesloten en ten minste 20% van de overheidsobligaties.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

## ABN AMRO Funds Candriam Global ESG High Yield Bonds afgekort tot ABN AMRO Candriam Global ESG High Yield Bonds

### Relatie tot de Referentieportefeuille

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### Externe Beleggingsbeheerder

Candriam

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico
- Risico van opkomende markten
- Renterisico
- Valutarisico
- Risico's van hoogrentende obligaties
- Liquiditeitsrisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2041743183	Ja	Nee	Alle	USD 100
Klasse AH EUR	CAP	LU2041743266				EUR 100
Klasse RH EUR	CAP	LU2254194934	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse C	CAP	LU2041743340	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	USD 5.000
	DIS	LU2041743423		Ja		
Klasse CH EUR	CAP	LU2041743696	Ja	Nee		EUR 5.000
	DIS	LU2041743779		Ja		
Klasse D	CAP	LU2041743852	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	USD 5.000
Klasse DH EUR	DIS	LU2041743936	Ja	Nee		EUR 5.000
Klasse FH EUR	CAP	LU2041744074	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse IH EUR	CAP	LU2254194850	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000

<sup>(1)</sup> Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vereniging voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

## ABN AMRO Funds Candriam Global ESG High Yield Bonds afgekort tot ABN AMRO Candriam Global ESG High Yield Bonds

### Vergoedingen en kosten

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klassen A, AH EUR	1,30%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse RH EUR	0,75%	-	-	0,25%	0,05%
Klassen C, CH EUR	0,75%	-	-	0,25%	0,05%
Klassen D, DH EUR	0,75%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse FH EUR	0,75%	-	-	0,25%	0,01%
Klasse IH EUR	0,65%	-	-	0,20%	0,01%

(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.

(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding <sup>(2)</sup>	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding <sup>(2)</sup>
Klassen A, AH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse RH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen C, CH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen D, DH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse FH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse IH EUR	-	-	-

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

USD, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

USD in de categorieën 'Klasse A', 'Klasse C' en 'Klasse D'.

EUR in de categorieën 'Klasse AH-EUR', 'Klasse R H EUR', 'Klasse CH EUR', 'Klasse DH EUR', 'Klasse FH EUR' en 'Klasse I H EUR'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 14 mei 2020 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# ABN AMRO Funds Candriam Total Return Global Bonds

## afgekort tot ABN AMRO Candriam Total Return Global Bonds

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van wereldwijde obligaties, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk en discretionair in schuldbewijzen van emittenten (zonder ratingbeperkingen, inclusief hoogrentende obligaties) die wereldwijd gevestigd zijn (inclusief opkomende markten) en uit elke economische sector. Het subfonds kan ook gebruikmaken van diverse instrumenten (met inbegrip van, maar niet beperkt tot: geldmarktinstrumenten, converteerbare obligaties, forward rate notes, valutatermijncontracten inclusief non-deliverable forwards, rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps). De selectie van effecten gebeurt op basis van strategieën, met inbegrip van, maar niet beperkt tot: rentegevoeligheid en kredietrisico's.

De belegging in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten kan variëren van 0 tot 100% van de intrinsieke waarde van het subfonds.

De onderstaande beperkingen zijn van toepassing op het subfonds:

- |   |                |
|---|----------------|
| - Maximale blootstelling aan converteerbare obligaties:                                   | 20%            |
| - Maximale blootstelling aan hoogrentende obligaties en obligaties van opkomende markten: | 30%            |
| - Gevoeligheid:   | van 0% tot 7%. |
| - Maximale blootstelling aan valutarisico:  | 10%            |
| - Maximale weging in aandelen:  | 10%            |

De weging in aandelen zal het resultaat zijn van de omzetting van converteerbare obligaties in aandelen. Het is de beheerder niet toegestaan om actief aandelen te kopen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie is erop gericht uitsluitend die fondsen te selecteren met een bewezen, voor risico bijgestuurd rendement.

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milie-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

### **Derivaten**

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging en afdekking;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het door financiële derivaten gegenereerde niveau is beperkt tot 100% van de intrinsieke waarde van het subfonds. Als gevolg daarvan zal de blootstelling van het subfonds variëren van 0 tot 200%.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Externe Beleggingsbeheerder**

Candriam

### **Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

## ABN AMRO Funds Candriam Total Return Global Bonds afgekort tot ABN AMRO Candriam Total Return Global Bonds

- Kredietrisico
- Derivatennisico
- Tegenpartijrisico
- Risico's van hoogrentende obligaties
- Risico van opkomende markten
- Liquiditeitsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### **Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1890809053	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse A Dis	DIS	LU1890809137		Ja		
Klasse R	CAP	LU1890809301	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse F	CAP	LU1890809483	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1890809566	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### **Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,00%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse R	0,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,50%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,45%	-	-	0,18%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

## ABN AMRO Funds Candriam Total Return Global Bonds afgekort tot ABN AMRO Candriam Total Return Global Bonds

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 27 november 2020 geïntroduceerd.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.



# ABN AMRO Funds Candriam Total Return Global Equities

## afgekort tot ABN AMRO Candriam Total Return Global Equities

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van wereldwijde aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk en discretionair in aandelen en verwante effecten zonder beperking inzake landen (inclusief opkomende landen, maar exclusief aandelen van het Vasteland China), sectoren of valuta's.

Het subfonds kan ook gebruikmaken van schuldeffecten en geldmarktinstrumenten van emittenten (zonder ratingbeperkingen) die wereldwijd gevestigd zijn (inclusief opkomende markten) en uit elke economische sector. De belegging in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten kan variëren van 0 tot 49% van de intrinsieke waarde van het subfonds.

Het subfonds wordt actief en flexibel beheerd. Het portefeuillebeheer is hoofdzakelijk gebaseerd op posities in aandelen (minimaal 51% van de intrinsieke waarde van het subfonds) en het risiconiveau van de portefeuille kan even hoog zijn als van een zuivere aandelenportefeuille.

Afhankelijk van zijn verwachtingen en overtuigingen inzake kansen en risico's selecteert de portefeuillebeheerder verschillende activaklassen, geografische gebieden, sectoren en beheerstijlen (waarde, mix of groei aan aandelenzijde). De spreiding wordt vastgesteld volgens een fundamentele analyse van het economische en financiële klimaat. De portefeuillebeheerder beslist over de verdeling over elk van de verschillende activaklassen en soorten beleggingen.

De verdeling kan sterk afwijken van de Referentieportefeuille van het subfonds.

De weging in aandelen zal tussen 51% en 100% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen, zonder beperking op marktkapitalisaties of landen (inclusief opkomende landen).

Wat de vastrentende strategie betreft, zal de gevoeligheid van deze strategie tussen -4% en +10% liggen.

Het subfonds zal niet rechtstreeks blootgesteld worden aan effecten van het Vasteland China.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn intrinsieke waarde beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie is erop gericht uitsluitend die fondsen te selecteren met een bewezen, voor risico bijgestuurd rendement.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milieu-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

### **Derivaten**

Het subfonds kan beleggen in financiële derivaten voor blootstellingsdoeleinden.

Het subfonds kan beleggen in financiële derivaten voor afdekkingsdoeleinden. Voor afdekkingsdoeleinden kan het subfonds maximaal 100% van zijn nettovermogen beleggen. Het subfonds kan beleggen in financiële derivaten voor valutadoeleinden. Voor valutadoeleinden kan het subfonds maximaal 100% van zijn nettovermogen beleggen.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, aandelenindexfutures, valutafutures) ;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot 100% van de intrinsieke waarde van het subfonds.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

# ABN AMRO Funds Candriam Total Return Global Equities afgekort tot ABN AMRO Candriam Total Return Global Equities

## Externe Beleggingsbeheerder

Candriam

## Risicoprofiel

### Specifieke risico's van het subfonds:

- Transactierisico en bewaar­risico
- Risico van opkomende markten
- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Kredietrisico
- Derivatennisico
- Tegenpartijrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

## Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

## Aandelen­categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1890809996	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse F	CAP	LU1890810143	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1890810226	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

## Vergoedingen en kosten

### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatie­vergoeding	Distributie­vergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,75%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,75%	-	-	0,18%	0,01%

(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van regelgevende instanties in het land waar het subfonds geregistreerd is voor distributie.

### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvings­vergoeding	Omzettings­vergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoop­vergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

## Aanvullende informatie

### Boekhoudkundige en referentie­valuta:

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

### Intrinsieke waarde (IW):

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**ABN AMRO Funds Candriam Total Return Global Equities**  
**afgekort tot ABN AMRO Candriam Total Return Global Equities**

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 27 november 2020 geïntroduceerd.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# ABN AMRO Funds EdenTree European Sustainable Equities afgekort tot ABN AMRO EdenTree European Sustainable Equities

## **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Europese duurzame aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Het subfonds gebruikt een combinatie van financiële en niet-financiële indicatoren om effecten te identificeren die voldoen aan de algemene duurzaamheidscriteria die door de Externe Beleggingsbeheerder worden toegepast. Het subfonds zal bestaan uit emittenten die zich bezighouden met vier duurzame thema's op lange termijn, zoals (i) 'onderwijs', (ii) 'gezondheid en welzijn', (iii) 'maatschappelijke infrastructuur' en (iv) 'duurzame oplossingen'.

De duurzame beleggingsdoelstelling van het subfonds is afgestemd op de Overeenkomst van Parijs, waarbij de regeringen uit de hele wereld zich ertoe hebben verbonden de wereldwijde temperatuurstijging te beperken tot minder dan 2°C boven het pre-industriële niveau. Daarnaast belegt het subfonds, in het kader van zijn maatschappelijk duurzame beleggingsdoelstelling, in bedrijven die een positieve bijdrage leveren aan maatschappelijke oplossingen.

## **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in Europa. De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van het nettovermogen van het subfonds bedragen. Het subfonds zal minstens 75% van de intrinsieke waarde van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerde resultaat.

De beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 15% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

## **Duurzaamheidsbeleid**

Het subfonds draagt bij aan milieu- en maatschappelijke doelstellingen en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De ESG-analyse wordt uitgevoerd op 100% van de portefeuille. Na controle van het beleggingsuniversum wordt minstens 20% van de bedrijven uitgesloten op basis van SRI-criteria.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 9. Bovendien heeft de Externe Beleggingsbeheerder tevens ethische screenings geïmplementeerd. Door de combinatie van beide uitsluitingen worden marktsegmenten die maatschappelijke of milieuschade berokkenen (bv. tabak, wapens, kansspelen) uitgesloten op basis van 'niet aangetoonde schade'.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

## **Derivaten**

Het subfonds kan beleggen in derivaten en andere financiële instrumenten zoals beschreven in Bijlage 2 van het volledige Prospectus, maar alleen met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

## **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Zie voor de berekeningsmethode van de Referentieportefeuille de volgende website: [www.msci.com](http://www.msci.com).

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

## **Externe Beleggingsbeheerder**

EdenTree Investment Management Limited.

## ABN AMRO Funds EdenTree European Sustainable Equities afgekort tot ABN AMRO EdenTree European Sustainable Equities

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Transactierisico en bewaar risico
- Risico van opkomende markten
- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Risico in verband met warrants
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1481504865	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse R	CAP	LU1670606257	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse C	CAP	LU1481504949	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1670606174	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1481505086	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1670606331	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
	DIS	LU2474253577		Ja		
Klasse Z	CAP	LU1890795674	Ja	Nee	Toegelaten beleggers	EUR 100.000.000

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse R	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,75%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse Z	0,75%	-	-	0,15%	0,01%

(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van regelgevende instanties in het land waar het subfonds geregistreerd is voor distributie.

**ABN AMRO Funds EdenTree European Sustainable Equities**  
afgekort tot **ABN AMRO EdenTree European Sustainable Equities**

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-
Klasse Z	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 19 januari 2017 geïntroduceerd.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# ABN AMRO Funds Emerging Market ESG Equities

## afgekort tot ABN AMRO Emerging Market ESG Equities

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van aandelen uit opkomende markten, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Om in aanmerking komende effecten te selecteren, voert de beheerder zowel financiële als niet-financiële analyses uit met behulp van ESG-criteria (criteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur) in combinatie met uitsluitingsfilters. De portefeuille is samengesteld uit emittenten met een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen of warrants op overdraagbare aandelen uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in de opkomende markten.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe beleggingen en indirecte beleggingen via het gebruik van derivaten) zal 60% van het nettovermogen van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minimaal 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in Chinese aandelen (A-aandelen), in CNH en die zijn genoteerd aan de Hong Kong Stock Exchange, via de Shanghai-Hong Kong en de Shenzhen Stock Connect.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in schuldbewijzen (zoals obligaties met vaste en vlottende rente, geldmarktinstrumenten, inclusief hoogrentende obligaties), in het bijzonder voor kasbeheerdoeleinden.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische of sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector, zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille. De beheerder gebruikt een selectieve benadering die door screening ten minste 20% van het beleggingsuniversum uitsluit.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het subfonds kan gebruikmaken van niet-complexe posities in financiële derivaten of in financiële derivaten die uitsluitend worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

### **Beleggingsbeheerder**

ABN AMRO Investment Solutions

## ABN AMRO Funds Emerging Market ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Emerging Market ESG Equities

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Transactierisico en bewaar risico
- Risico van opkomende markten
- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Specifieke risico's met betrekking tot beleggingen in China
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2445654507	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse G	CAP	LU2445654689	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep die een specifieke vergoedingsregeling hebben en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse R	CAP	LU2445654762	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse I	CAP	LU2445654846	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders en icb's	EUR 1.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	2,00%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse G	2,00%	-	-	0,25%	0,01%
Klasse R	1,10%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse I	1,00%	-	-	0,25%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse G	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### Aanvullende informatie

#### Boekhoudkundige en referentievaluta:

USD, uitdrukingsvaluta van het subfonds.



## ABN AMRO Funds Emerging Market ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Emerging Market ESG Equities

### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR in de categorieën 'Klasse A', 'Klasse G', 'Klasse R' en 'Klasse I'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal drie bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+3) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

### **Notering:**

Geen

### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds zal worden geïntroduceerd op een datum die nog moet worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Global ESG Equities** **afgekort tot ABN AMRO Global ESG Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van wereldwijde duurzame aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Om in aanmerking komende effecten te selecteren, voert de beheerder zowel een financiële als een niet-financiële analyse uit met behulp van ESG-criteria (criteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur) in combinatie met uitsluitingsfilters. De portefeuille is samengesteld uit emittenten met een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die waar ook ter wereld gevestigd zijn.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan tot 10% van het nettovermogen beleggen in opkomende markten, inclusief Chinese aandelen (A-aandelen).

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

Beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 10% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot milieu- en maatschappelijke kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille. De beheerder gebruikt een selectieve benadering die door screening ten minste 20% van het beleggingsuniversum uitsluit.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het subfonds kan gebruikmaken van niet-complexe posities in financiële derivaten of in financiële derivaten die uitsluitend worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Zie voor de berekeningsmethode van de Referentieportefeuille de volgende website: [www.msci.com](http://www.msci.com).

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Beleggingsbeheerder**

ABN AMRO Investment Solutions

## ABN AMRO Funds Global ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Global ESG Equities

### Externe adviseur

ABN AMRO Bank N.V

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Transactierisico en bewaar risico
- Risico van opkomende markten
- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Risico's met betrekking tot beleggingen in Azië
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU0756526744	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse C	CAP	LU0756527049	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse CH EUR	CAP	LU0756527122	Ja	Nee		EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1670611174	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse E	CAP	LU1029691976	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van ABN AMRO en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1329507765	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse G	CAP	LU2445654929	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep die een specifieke vergoedingsregeling hebben en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU0851647916	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klassen C, CH EUR	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse E	0,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse G	1,50%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,75%	-	-	0,15%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

## ABN AMRO Funds Global ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Global ESG Equities

### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen C, CH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse E	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse G	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 25 maart 2013 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Impax US ESG Equities** **afgekort tot ABN AMRO Impax US ESG Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Amerikaanse duurzame aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. De strategie van het subfonds is gericht op beleggingen in bedrijven met duurzame concurrentievoordelen die goed gepositioneerd zijn om hoge of verbeterende rendementen te behalen voor de duur van de beleggingshorizon. Het subfonds gebruikt een combinatie van financiële en niet-financiële indicatoren om effecten te identificeren die voldoen aan de algemene duurzaamheidscriteria die door de Externe Beleggingsbeheerder worden toegepast.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in de Verenigde Staten van Amerika.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe beleggingen en indirecte beleggingen via het gebruik van derivaten) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan tot 10% beleggen in ADR's/GDR's.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in in aanmerking komende ICBE's die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend in aanmerking komende ICBE's met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in schuldbewijzen (zoals obligaties met vaste en vlottende rente, geldmarktinstrumenten, inclusief hoogrentende obligaties), in het bijzonder voor kasbeheerdoeleinden.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds bevordert ecologische en sociale kenmerken en geldt als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievergaring over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

Daardoor heeft de portefeuille een betere ESG-score dan zijn benchmark. Voor elk aandeel in de portefeuille van het subfonds wordt een ESG-analyse uitgevoerd. Ten minste 20% van de bedrijven van het oorspronkelijke beleggingsuniversum komt niet in aanmerking voor opname in de portefeuille.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, futures op aandelenindexen, valutatutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

## ABN AMRO Funds Impax US ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Impax US ESG Equities

### Externe Beleggingsbeheerder

Impax Asset Management, LLC

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Risico in verband met warrants
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelencategorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2546367207 'Klasse A-EUR'	Ja	Nee	Alle	EUR 100
		LU2546367116 'Klasse A-USD'				USD 100
	DIS	LU2546367033 'Klasse A-GBP'		Ja		GBP 100
Klasse AH EUR	CAP	LU2546366902		Nee		EUR 100
Klasse R	CAP	LU2546366811 'Klasse R-EUR'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
		LU2546366738 'Klasse R-USD'				USD 100
	DIS	LU2546366571 'Klasse R-GBP'		Ja		GBP 100
Klasse RH EUR	CAP	LU2546366498		Nee		EUR 100
Klasse C	CAP	LU2546366225 'Klasse C-EUR'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU2546366142 'Klasse I-EUR'	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
		LU2546366068 'Klasse I-USD'				USD 1.000.000
	DIS	LU2546368197 'Klasse I-GBP'		Ja		GBP 1.000.000
Klasse IH EUR	CAP	LU2546368270		Nee		EUR 1.000.000

<sup>(1)</sup> Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klassen A, AH EUR	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klassen R, RH EUR	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klassen I, IH EUR	0,75%	-	-	0,15%	0,01%

<sup>(1)</sup> Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

**ABN AMRO Funds Impax US ESG Equities**  
afgekort tot **ABN AMRO Impax US ESG Equities**

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klassen A, AH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen R, RH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen I, IH EUR	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentievaluta:**

USD, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

USD in de categorieën 'Klasse A-USD', 'Klasse R-USD' en 'Klasse I-USD'. EUR in de categorieën 'Klasse A-EUR', 'Klasse AH-EUR', 'Klasse R-EUR', 'Klasse RH-EUR', 'Klasse C', 'Klasse I-EUR' en 'Klasse IH-EUR'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
13.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 14 december 2022 geïntroduceerd.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## ABN AMRO Funds Insight Euro Aggregate Bonds afgekort tot ABN AMRO Insight Euro Aggregate Bonds

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van geaggregeerde obligaties in euro, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

De strategie van het subfonds is gebaseerd op een evenwichtige risicobenadering, waarbij hoofdzakelijk wordt belegd in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit die in euro luiden en zijn uitgegeven door bedrijven die zijn gevestigd in de landen die deel uitmaken van de eurozone, en in obligaties en effecten van beleggingskwaliteit die worden behandeld als gelijkwaardig aan obligaties die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Unie die lid is van de eurozone, zoals vastrentende obligaties en obligaties met vlottende rente.

Om de doelstelling van het subfonds te realiseren, kan het subfonds daarnaast, in beperkte mate, gebruikmaken van diverse (i) instrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps en (ii) strategieën zoals het anticiperen op renteontwikkelingen, positionering op de rentecurve, selectie van emittenten, relative trading en valuta's.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe beleggingen en indirecte beleggingen via het gebruik van derivaten) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

De onderstaande beperkingen zijn van toepassing op het subfonds:

- Maximale blootstelling aan vastrentende effecten van Europese emittenten buiten de eurozone:	20%
- Maximale blootstelling aan vastrentende effecten van emittenten uit niet-Europese ontwikkelde landen:	20%
- Maximale blootstelling aan converteerbare obligaties:	20%
- Maximale blootstelling aan hoogrentende obligaties en opkomende markten:	30%
- Maximale blootstelling aan geldmarktinstrumenten:	30%
- Maximale blootstelling aan obligaties zonder rating:	10%
- Maximale blootstelling aan ABS/MBS:	20%
- Bandbreedte duration:	+/- 2 jaar (ten opzichte van de Referentieportefeuille)
- Maximale blootstelling aan valutarisico:	10%
- Maximale weging in aandelen:	10%

De weging in aandelen zal het resultaat zijn van de omzetting van converteerbare obligaties in aandelen. Het is de beheerder niet toegestaan om actief aandelen te kopen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie is erop gericht uitsluitend die fondsen te selecteren met een bewezen, voor risico bijgestuurd rendement.

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milieu-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

Het door financiële derivaten gegenereerde niveau is beperkt tot 100% van de intrinsieke waarde van het subfonds. Als gevolg daarvan zal de blootstelling van het subfonds variëren van 0 tot 100%.



## ABN AMRO Funds Insight Euro Aggregate Bonds afgekort tot ABN AMRO Insight Euro Aggregate Bonds

### Relatie tot de Referentieportefeuille

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### Externe Beleggingsbeheerder

Insight Investment Management (Global) Limited.

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Kredietrisico
- Derivatenrisico
- Tegenpartijrisico
- Risico's van hoogrentende obligaties
- Liquiditeitsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2054453407	Ja	Nee	Alle	EUR 100
	DIS	LU2257990676				
Klasse C	CAP	LU2054453589	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU2054453662	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU2054453746	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neufilize OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	0,70%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,40%	-	-	0,18%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

## ABN AMRO Funds Insight Euro Aggregate Bonds afgekort tot ABN AMRO Insight Euro Aggregate Bonds

### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 9 juli 2020 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Insight Euro ESG Corporate Bonds** **afgekort tot ABN AMRO Insight Euro ESG Corporate Bonds**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van duurzame bedrijfsobligaties in euro, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Het subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd door middel van een top-down en bottom-up benadering, en houdt daarbij rekening met milieu-, maatschappij en governance-factoren (ESG). De resulterende portefeuille combineert drie belangrijke rendementsfactoren: kredietrating, sectorspreiding en effectenselectie in de bedrijfsobligatiemarkt. Duration, rentecurves en valuta's bieden echter bijkomende bronnen van rendement voor de strategie.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit en andere effecten met vaste of vlottende rente die zijn uitgedrukt in euro, zonder ratingbeperkingen. Het subfonds kan daarnaast gebruik maken van diverse instrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps en van diverse strategieën (zoals rentecurve- en arbitragestrategieën via beleggingen in de hierboven genoemde effecten en derivaten) om de doelstelling van het subfonds te bereiken.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

Het subfonds zal binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten in acht nemen:

- (i) maximaal 25% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in converteerbare obligaties en andere aan aandelen gekoppelde schuldbewijzen;
- (ii) maximaal een derde van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in geldmarktinstrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, depositocertificaten en kortetermijndeposito's, en direct opvraagbare bankdeposito's;
- (iii) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in overdraagbare aandelen;
- (iv) maximaal 10% van het nettovermogen in fondsen die zijn geselecteerd op basis van een aantal kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot milieu- en maatschappelijke kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor 100% van de obligaties in de portefeuille. De enige participaties waarvoor geen directe niet-financiële analyse wordt uitgevoerd, zijn posities in liquide middelen en geldmarktfondsen.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Deze worden hoofdzakelijk gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Beleggen in derivaten is niet het voornaamste doel van het subfonds en bijgevolg beoogt het geen duurzaam doel en ESG-analyse.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Zie voor de berekeningsmethode van de Referentieportefeuille de volgende website: [www.markit.com](http://www.markit.com).

## ABN AMRO Funds Insight Euro ESG Corporate Bonds afgekort tot ABN AMRO Insight Euro ESG Corporate Bonds

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### Externe Beleggingsbeheerder

Insight Investment Management (Global) Limited.

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1165274488	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse C	CAP	LU1165274645	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1718321521	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1329508904	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	0,70%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,40%	-	-	0,18%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

**ABN AMRO Funds Insight Euro ESG Corporate Bonds**  
**afgekort tot ABN AMRO Insight Euro ESG Corporate Bonds**

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Het subfonds is op woensdag 1 april 2015 geïntroduceerd in 'Klasse A' en 'Klasse C'.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## ABN AMRO Funds Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged afgekort tot ABN AMRO Insight Euro ESG Corporate Bonds DH

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van duurzame bedrijfsobligaties luidend in euro, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen en om te trachten de impact van stijgende rentevoeten op het rendement te beperken.

Het subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd door middel van een top-down en bottom-up benadering, en houdt daarbij rekening met milieu-, maatschappij en governance-factoren (ESG). De resulterende portefeuille combineert drie belangrijke rendementsfactoren: kredietrating, sectorspreiding en effectenselectie in de bedrijfsobligatiemarkt. Duration, rentecurves en valuta's bieden echter bijkomende bronnen van rendement voor de strategie.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit en andere effecten met vaste of vlottende rente die zijn uitgedrukt in euro, zonder ratingbeperkingen. Het subfonds kan daarnaast gebruik maken van diverse instrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps en van diverse strategieën (zoals rentecurve- en arbitragestrategieën via beleggingen in de hierboven genoemde effecten en derivaten) om de doelstelling van het subfonds te bereiken.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

Het subfonds zal binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten in acht nemen:

- (i) maximaal 25% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in converteerbare obligaties en andere aan aandelen gekoppelde schuldbewijzen;
- (ii) maximaal een derde van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in geldmarktinstrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, depositocertificaten en kortetermijndeposito's, en direct opvraagbare bankdeposito's;
- (iii) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in overdraagbare aandelen;
- (iv) maximaal 10% van het nettovermogen in fondsen die zijn geselecteerd op basis van een aantal kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Dit subfonds promoot milieu- en maatschappelijke kenmerken en komt in aanmerking als een product dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor 100% van de obligaties in de portefeuille. De enige participaties waarvoor geen directe niet-financiële analyse wordt uitgevoerd, zijn posities in liquide middelen en geldmarktfondsen.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds streeft ernaar de duration te verlagen met een equivalent van de duration van zijn Referentieportefeuille via het gebruik van genoteerde derivaten. In de portefeuille kan een zeker duration-risico blijven bestaan, dat overeenkomt met de actieve selecties van de beheerder.

Deze worden hoofdzakelijk gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Beleggen in derivaten is niet het voornaamste doel van het subfonds en bijgevolg beoogt het geen duurzaam doel en ESG-analyse.

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

## ABN AMRO Funds Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged afgekort tot ABN AMRO Insight Euro ESG Corporate Bonds DH

### Relatie tot de Referentieportefeuille

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Zie voor de berekeningsmethode van de Referentieportefeuille de volgende website: [www.theice.com](http://www.theice.com).

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### Externe Beleggingsbeheerder

Insight Investment Management (Global) Limited.

### Risicoprofiel

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1253565839	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse C	CAP	LU1253565912	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1733876954	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1733877093	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	0,70%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,40%	-	-	0,18%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

## ABN AMRO Funds Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged afgekort tot ABN AMRO Insight Euro ESG Corporate Bonds DH

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

De 'Klasse A' en 'Klasse C' zijn geïntroduceerd op 9 maart 2018 na hun fusie met alle activa en passiva van respectievelijk 'Klasse AH DUR' en 'Klasse CH DUR' van het subfonds 'ABN AMRO Funds Insight Euro Corporate Bonds' van de Vennootschap.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.



## **ABN AMRO Funds Kempen Euro Corporate Bonds afgekort tot ABN AMRO Kempen Euro Corporate Bonds**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van bedrijfsobligaties in euro, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit en andere effecten met vaste of vlottende rente die zijn uitgedrukt in euro, zonder ratingbeperkingen. Het subfonds kan daarnaast gebruik maken van diverse instrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps en van diverse strategieën (zoals rentecurve- en arbitragestrategieën via beleggingen in de hierboven genoemde effecten en derivaten) om de doelstelling van het subfonds te bereiken.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

Het subfonds zal binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten in acht nemen:

- (i) maximaal 25% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in converteerbare obligaties (met uitzondering van voorwaardelijk converteerbare obligaties), andere aan aandelen gekoppelde schuldbewijzen en hoogrentende schuldbewijzen;
- (ii) maximaal een derde van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in geldmarktinstrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, depositocertificaten en kortetermijndeposito's, en direct opvraagbare bankdeposito's;
- (iii) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in overdraagbare aandelen;
- (iv) maximaal 10% van het nettovermogen in fondsen die geselecteerd zijn op basis van een aantal kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille.

Het subfonds kan tot 10% van het totale nettovermogen beleggen in externe Passieve Fondsen en/of EFT's die vallen onder artikel 6 van de SFDR. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Externe Beleggingsbeheerder**

Kempen Capital Management N.V.

### **Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

## ABN AMRO Funds Kempen Euro Corporate Bonds afgekort tot ABN AMRO Kempen Euro Corporate Bonds

- Tegenpartijrisico
- Derivatennisico
- Risico's van hoogrentende obligaties
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1253565086	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse C	CAP	LU1253565243	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1670610952	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1329511874	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neufilze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	0,70%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,40%	-	-	0,18%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**ABN AMRO Funds Kempen Euro Corporate Bonds**  
**afgekort tot ABN AMRO Kempen Euro Corporate Bonds**

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 6 oktober 2015 geïntroduceerd.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# ABN AMRO Funds Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged afgekort tot ABN AMRO Kempen Euro Corporate Bonds DH

## **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van bedrijfsobligaties in euro, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen en om te trachten de impact van stijgende rentevoeten op het rendement te beperken.

## **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit en andere effecten met vaste of vlottende rente die zijn uitgedrukt in euro, zonder ratingbeperkingen. Het subfonds kan daarnaast gebruik maken van diverse instrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps en van diverse strategieën (zoals rentecurve- en arbitragestrategieën via beleggingen in de hierboven genoemde effecten en derivaten) om de doelstelling van het subfonds te bereiken.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

Het subfonds zal binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten in acht nemen:

- (i) maximaal 25% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in converteerbare obligaties (met uitzondering van voorwaardelijk converteerbare obligaties), andere aan aandelen gekoppelde schuldbewijzen en hoogrentende schuldbewijzen;
- (ii) maximaal een derde van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in geldmarktinstrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, depositocertificaten en kortetermijndeposito's, en direct opvraagbare bankdeposito's;
- (iii) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in overdraagbare aandelen;
- (iv) maximaal 10% van het nettovermogen in fondsen die geselecteerd zijn op basis van een aantal kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

Het subfonds streeft ernaar de duration te verlagen met een equivalent van de duration van zijn Referentieportefeuille via het gebruik van genoteerde derivaten. In de portefeuille kan een zeker duration-risico blijven bestaan, dat overeenkomt met de actieve selecties van de beheerder.

## **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille.

Het subfonds kan tot 10% van het totale nettovermogen beleggen in externe Passieve Fondsen en/of EFT's die vallen onder artikel 6 van de SFDR. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

## **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

## **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

# ABN AMRO Funds Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged afgekort tot ABN AMRO Kempen Euro Corporate Bonds DH

## Externe Beleggingsbeheerder

Kempen Capital Management N.V.

## Risicoprofiel

### Specifieke risico's van het subfonds:

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico
- Risico's van hoogrentende obligaties
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

## Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

## Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1253565169	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse C	CAP	LU1253565326	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1733877176	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1733877259	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

## Vergoedingen en kosten

### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	0,70%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,40%	-	-	0,18%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

## Aanvullende informatie

### Boekhoudkundige en referentievaluta:

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

### Intrinsieke waarde (IW):

EUR

## ABN AMRO Funds Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged afgekort tot ABN AMRO Kempen Euro Corporate Bonds DH

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

### **Notering:**

Geen

### **Informatie uit het verleden:**

De 'Klasse A' en 'Klasse C' zijn geïntroduceerd op 9 maart 2018 na hun fusie met alle activa en passiva van respectievelijk 'Klasse AH DUR' en 'Klasse CH DUR' van het subfonds 'ABN AMRO Funds Kempen Euro Corporate Bonds' van de Vennootschap.

### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Liontrust European Sustainable Equities** **afgekort tot ABN AMRO Liontrust European Sustainable Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Europese duurzame aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Het subfonds gebruikt een combinatie van financiële en niet-financiële indicatoren om effecten te identificeren die voldoen aan de algemene duurzaamheidscriteria die door de Externe Beleggingsbeheerder worden toegepast. Het subfonds zal bestaan uit emittenten die een positieve blootstelling hebben aan drie duurzame thema's op lange termijn, zoals (i) 'efficiënter gebruik van hulpbronnen', (ii) 'betere gezondheid' en (iii) 'meer veiligheid en veerkracht', terwijl het toch vermogensgroei op lange termijn oplevert.

De ecologisch duurzame beleggingsdoelstelling van het subfonds is om te beleggen in bedrijven die de doelstelling van netto-nul-uitstoot van broeikasgassen tegen 2050 ondersteunen conform de verbintenissen van het Net-Zero Asset Managers Initiative (NZAMI) van de Externe Beleggingsbeheerder en de doelstellingen van de Overeenkomst van Parijs. Daarnaast belegt het subfonds, in het kader van zijn maatschappelijk duurzame beleggingsdoelstelling, in bedrijven die een positieve bijdrage leveren aan maatschappelijke oplossingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in Europa.

Het subfonds wordt actief beheerd door middel van een bottom-up/aandelenselectieproces. Het team streeft ernaar duurzame thema's voor de lange termijn te identificeren die de groei van bedrijven stimuleren. Volgens de beleggingsbeheerder zullen deze bedrijven goede groeivoorzichten vertonen vanwege hun aansluiting bij de thema's, uitstekend management en robuuste bedrijfsfundamentals. De uiteindelijke portefeuille van hoogwaardige bedrijven bestaat uit 40 tot 60 redelijk geprijsde posities, maar dit kan variëren afhankelijk van de marktomstandigheden.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Het subfonds zal minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

De beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 15% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds draagt bij aan milieu- en maatschappelijke doelstellingen en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor 100% van de portefeuille (contanten vallen niet onder de ESG-analyse). Het beleggingsuniversum wordt ten minste met 20% teruggebracht na de implementatie van de duurzaamheidsfilters.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 9. De Externe Beleggingsbeheerder kan ook andere uitsluitingen toepassen. In dat opzicht belegt de externe portefeuillebeheerder niet in bedrijven die op strategische wijze betrokken zijn bij kernenergie.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

## ABN AMRO Funds Liontrust European Sustainable Equities afgekort tot ABN AMRO Liontrust European Sustainable Equities

### Externe Beleggingsbeheerder

Liontrust Investment Partners LLP

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Transactierisico en bewaar risico
- Risico van opkomende markten
- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Risico in verband met warrants
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU0849850747	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse R	CAP	LU1890795757	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse C	CAP	LU0849850820	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1718323147	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1329512096	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU0849851042	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
	DIS	LU2474253650		Ja		
Klasse Z	CAP	LU1890796052	Ja	Nee	Toegelaten beleggers	EUR 100.000.000

<sup>(1)</sup> Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse R	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,75%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse Z	0,75%	-	-	0,15%	0,01%

<sup>(1)</sup> Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.



## ABN AMRO Funds Liontrust European Sustainable Equities afgekort tot ABN AMRO Liontrust European Sustainable Equities

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-
Klasse Z	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 23 april 2018 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Liontrust Global Impact Equities** **afgekort tot ABN AMRO Liontrust Global Impact Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van aandelen van bedrijven die meetbare sociaal-economische of milieuvoordelen genereren, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Het subfonds gebruikt een combinatie van financiële en niet-financiële indicatoren om effecten te identificeren die voldoen aan de algemene duurzaamheidscriteria die door de Externe Beleggingsbeheerder worden toegepast. De duurzaamheidscriteria zijn ontworpen om bedrijven te identificeren met een positieve impact op het milieu of de maatschappij, die voldoen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de VN en tegelijkertijd nog steeds vermogensgroei op lange termijn bieden.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die waar ook ter wereld gevestigd zijn.

Het subfonds wordt beheerd door middel van een bottom-up/aandelenselectieproces. Het team streeft ernaar thema's met een duurzame impact voor de lange termijn te identificeren die bedrijven stimuleren om de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG) van de VN in toenemende mate te realiseren. De uiteindelijke portefeuille van hoogwaardige bedrijven bestaat uit 30 tot 35 redelijk geprijste posities, maar dit kan variëren afhankelijk van de marktomstandigheden.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in schuldbewijzen (zoals obligaties met vaste en vlottende rente, geldmarktinstrumenten, inclusief hoogrentende obligaties), in het bijzonder voor kasbeheerdoeleinden.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds draagt bij aan milieu- en maatschappelijke doelstellingen en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor 100% van de effecten in de portefeuille (contanten en derivaten vallen niet onder de ESG-analyse). Het beleggingsuniversum wordt ten minste met 20% teruggebracht na de implementatie van de duurzaamheidsfilters.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 9. De Externe Beleggingsbeheerder kan ook andere uitsluitingen toepassen. In dat opzicht belegt de externe portefeuillebeheerder niet in bedrijven die op strategische wijze betrokken zijn bij kernenergie.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

## ABN AMRO Funds Liontrust Global Impact Equities afgekort tot ABN AMRO Liontrust Global Impact Equities

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Externe Beleggingsbeheerder**

Liontrust Investment Partners LLP

### **Risicoprofiel**

#### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Transactierisico en bewaar risico
- Risico van opkomende markten
- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Risico in verband met warrants
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### **Aandelencategorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2281293485	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse R	CAP	LU2281293568	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulanzen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse C	CAP	LU2281293725	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU2281293998	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU2281294020	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU2281294293	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
	DIS	LU2474253734		Ja		
Klasse Z	CAP	LU2281294459	Ja	Nee	Toegelaten beleggers	EUR 100.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

## ABN AMRO Funds Liontrust Global Impact Equities afgekort tot ABN AMRO Liontrust Global Impact Equities

### Vergoedingen en kosten

Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatie-vergoeding	Distributie-vergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse R	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,75%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse Z	0,75%	-	-	0,15%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvings-vergoeding	Omzettings-vergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoop-vergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-
Klasse Z	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds zal worden geïntroduceerd op een datum die nog moet worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

Geen.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds M&G Emerging Market Equities** **afgekort tot ABN AMRO M&G Emerging Market Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van aandelen uit opkomende markten, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd volgens een bottom-up aandelenselectieproces dat kwantitatieve screening en fundamenteel onderzoek combineert. Het doel is ondergewaardeerde bedrijven op te sporen die volgens de Beleggingsbeheerder potentieel hebben voor waardecreatie op lange termijn. Het resultaat is een gespreide portefeuille, belegd in bedrijven met grote en middelgrote kapitalisaties (tussen de 50 en 70 posities, maar dit kan variëren afhankelijk van de marktomstandigheden) die de sterkste overtuigingen van het team weergeeft.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen of warrants op overdraagbare aandelen uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in de opkomende markten.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe beleggingen en indirecte beleggingen via het gebruik van derivaten) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

De beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 15% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in Chinese aandelen (A-aandelen), in CNH en die zijn genoteerd aan de Hong Kong Stock Exchange, via de Shanghai-Hong Kong en de Shenzhen Stock Connect.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 75% van de portefeuille.

Het subfonds kan tot 10% van het totale nettovermogen beleggen in externe Passieve Fondsen en/of EFT's die vallen onder artikel 6 van de SFDR. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan beleggen in financiële derivaten voor blootstellings- en afdekkingsdoeleinden.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Externe Beleggingsbeheerder**

M&G Investment Management Limited

### **Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Transactierisico en bewaar risico

## ABN AMRO Funds M&G Emerging Market Equities afgekort tot ABN AMRO M&G Emerging Market Equities

- Risico van opkomende markten
- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Risico in verband met warrants
- Specifieke risico's in verband met beleggingen in China
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1577878611 'Klasse A-EUR'	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse C	CAP	LU1577878884 'Klasse C-EUR' LU1577878967 'Klasse C-USD'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000 USD 5.000
Klasse D	CAP	LU1670612065	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1577879007	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1577879189	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	USD 1.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	2,00%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse C	1,10%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse D	1,10%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse F	1,10%	-	-	0,25%	0,01%
Klasse I	1,00%	-	-	0,20%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

USD, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

## ABN AMRO Funds M&G Emerging Market Equities afgekort tot ABN AMRO M&G Emerging Market Equities

### **Intrinsieke waarde (IW):**

USD in de categorieën 'Klasse C-USD' en 'Klasse I'.

EUR in de categorieën 'Klasse A-EUR', 'Klasse C-EUR', 'Klasse D' en 'Klasse F'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal drie bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+3) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

### **Notering:**

Geen

### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 21 november 2017 geïntroduceerd.

### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# ABN AMRO Funds Numeric Emerging Market Equities

## afgekort tot ABN AMRO Numeric Emerging Market Equities

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van aandelen uit opkomende markten, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt beheerd volgens een zuiver kwantitatief en systematisch beleggingsproces. Dit proces maakt gebruik van circa 20 marktsignalen in verband met waardering (onder andere: winst, aandelenmomentum, stijlmomentum en kwaliteit) en informatiestroom om de bedrijven van het universum te waarderen binnen de referentiegroepen. De zeer gediversifieerde portefeuille (minimaal 150 posities, maar dit aantal kan variëren afhankelijk van marktomstandigheden) is vervolgens opgebouwd met een eigen risicomodel voor een optimaal rendement, en hanteert tegelijkertijd een neutrale risicopositie ten opzichte van de Referentieportefeuille.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen of warrants op overdraagbare aandelen uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in de opkomende markten.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe beleggingen en indirecte beleggingen via het gebruik van derivaten) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

De beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 15% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in Chinese aandelen (A-aandelen), in CNH en die zijn genoteerd aan de Hong Kong Stock Exchange, via de Shanghai-Hong Kong en de Shenzhen Stock Connect.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milieu-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

### **Derivaten**

Het subfonds kan beleggen in financiële derivaten voor blootstellings- en afdekkingsdoeleinden.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot aandelenindexfutures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Externe Beleggingsbeheerder**

Numeric Investors LLC.

### **Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Transactierisico en bewaar risico
- Risico van opkomende markten



## ABN AMRO Funds Numeric Emerging Market Equities afgekort tot ABN AMRO Numeric Emerging Market Equities

- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Risico in verband met warrants
- Specifieke risico's in verband met beleggingen in China

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1165277820 'Klasse A-EUR' LU1165278125 'Klasse A-USD'	Ja	Nee	Alle	EUR 100  USD 100
Klasse C	CAP	LU1165278638 'Klasse C-EUR' LU1165278802 'Klasse C-USD'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000  USD 5.000
Klasse D	CAP	LU1406019189	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1329509621	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1181319671 'Klasse I-EUR' LU1181318780 'Klasse I-USD'	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000  USD 1.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	2,00%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse C	1,10%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse D	1,10%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse F	1,10%	-	-	0,25%	0,01%
Klasse I	1,00%	-	-	0,20%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

## ABN AMRO Funds Numeric Emerging Market Equities afgekort tot ABN AMRO Numeric Emerging Market Equities

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

USD, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

USD in de categorieën 'Klasse A-USD', 'Klasse C-USD' en 'Klasse I-USD'.

EUR in de categorieën 'Klasse A-EUR', 'Klasse D', 'Klasse F', 'Klasse C-EUR' en 'Klasse I-EUR'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal drie bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+3) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 1 april 2015 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders worden aangeraden om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun beleggingen.

## **ABN AMRO Funds Parnassus US ESG Equities** **afgekort tot ABN AMRO Parnassus US ESG Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Amerikaanse duurzame aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. De portefeuille wordt samengesteld uit bedrijven met flexibele goede praktijken op het gebied van ESG. De fondsen streven ernaar te beleggen in bedrijven met goede prestaties wat betreft criteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in Noord-Amerika.

Het subfonds wordt actief beheerd volgens een duurzame bottom-up aandelenselectiebenadering, gericht op het opsporen van aanzienlijk ondergewaardeerde bedrijven volgens de beleggingsbeheerder met een kwalitatief hoogstaand managementteam en een hoog concurrentievoordeel dat relevant is op lange termijn. Alle ondernemingen zouden moeten voldoen aan de duurzaamheidscriteria die de portefeuillebeheerder en de Beheermaatschappij hebben vastgelegd.

De definitieve portefeuille is tamelijk geconcentreerd (gewoonlijk tussen 35 en 45 posities, maar dit kan variëren afhankelijk van de marktomstandigheden) en is opgebouwd met vooraf vastgelegde diversificatierichtlijnen.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

De beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 15% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot milieu- en maatschappelijke kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De duurzaamheidsanalyse wordt uitgevoerd voor 100% van de effecten in portefeuille (contanten en deposito's vallen niet onder de ESG-analyse).

Na implementatie van de duurzaamheidsfilters (uitsluitingen en ESG-score), wordt het onderste kwartiel van bedrijven uit het beleggingsuniversum uitgesloten. De ESG-score van de portefeuille is dus beter dan die van het beleggingsuniversum.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in derivaten en andere financiële instrumenten zoals beschreven in Bijlage 2 van het volledige prospectus, voor beleggingsdoeleinden, met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer of voor afdekkingsdoeleinden.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Zie voor de berekeningsmethode van de Referentieportefeuille de volgende website: [www.msci.com](http://www.msci.com).

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

**ABN AMRO Funds Parnassus US ESG Equities**  
**afgekort tot ABN AMRO Parnassus US ESG Equities**

**Externe Beleggingsbeheerder**

Parnassus Investments.

**Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Risico in verband met warrants
- Derivatenrisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

**Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

**ABN AMRO Funds Parnassus US ESG Equities**  
afgekort tot **ABN AMRO Parnassus US ESG Equities**

**Aandelencategorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1481505755 'Klasse A-EUR'	Ja	Nee	Alle	EUR 100
		LU1481505672 'Klasse A-USD'				USD 100
	DIS	LU1890797290 'Klasse A-GBP'		Ja		GBP 100
Klasse AH EUR	CAP	LU1890796136		Nee		EUR 100
Klasse R	CAP	LU1670606760 'Klasse R-EUR'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
		LU1670606927 'Klasse R-USD'				USD 100
	DIS	LU2434831587 'Klasse R-GBP'		Ja		GBP 100
		LU1670606844 'Klasse R-GBP'		Nee		USD 100
		LU2474253148 'Klasse R-USD'				EUR 100
Klasse RH EUR	CAP	LU1890796300				EUR 100
Klasse C	CAP	LU1481505839 'Klasse C-EUR'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000 USD 5.000
		LU2011271140 'Klasse C-USD'				
Klasse D	CAP	LU1586378710	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1481505912	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neufilze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1890796482 'Klasse I-EUR'	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
		LU1481506050 'Klasse I-USD'				USD 1.000.000
	DIS	LU1890796565 'Klasse I-GBP'		Ja		GBP 1.000.000
Klasse IH EUR	CAP	LU1890797027				EUR 1.000.000
Klasse X1	CAP	LU1955039661 'Klasse X1-EUR'	Ja	Nee	Toegelaten beleggers	EUR 50.000.000
		LU1955039745 'Klasse X1-USD'				USD 50.000.000
	DIS	LU1955039828 'Klasse X1-GBP'		Ja		GBP 50.000.000
Klasse X1H	CAP	LU2387327351 'Klasse X1H-EUR'	Ja	Nee	Toegelaten beleggers	EUR 50.000.000
Klasse Z	CAP	LU1670607065	Ja	Nee	Toegelaten beleggers	USD 100.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

## ABN AMRO Funds Parnassus US ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Parnassus US ESG Equities

### Vergoedingen en kosten

Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatie-vergoeding	Distributie-vergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klassen A, AH EUR	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klassen R, RH EUR	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%
Klassen I, IH EUR	0,75%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse X1, X1H	0,75%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse Z	0,00%	-	-	0,15%	0,01%

(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van regelgevende instanties in het land waar het subfonds geregistreerd is voor distributie.

Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvings-vergoeding	Omzettings-vergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoop-vergoeding
Klassen A, AH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen R, RH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen I, IH EUR	-	-	-
Klasse X1, X1H	-	-	-
Klasse Z	5,00%	1,00%	1,00%

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

USD, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

USD in de categorieën 'Klasse A-USD', 'Klasse C-USD', 'Klasse R-USD', 'Klasse C-USD', 'Klasse I-USD', 'Klasse X1-USD' en 'Klasse Z'.

EUR in de categorieën 'Klasse A-EUR', 'Klasse AH EUR', 'Klasse R-EUR', 'Klasse RH EUR', 'Klasse C-EUR', 'Klasse D', 'Klasse F', 'Klasse I-EUR', 'Klasse IH EUR', 'Klasse X1-EUR' en 'Klasse X1H-EUR'.

GBP in de categorieën 'Klasse A-GBP', 'Klasse R-GBP', 'Klasse I-GBP' en 'Klasse X1-GBP'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

**ABN AMRO Funds Parnassus US ESG Equities**  
afgekort tot **ABN AMRO Parnassus US ESG Equities**

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
13.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 19 januari 2017 geïntroduceerd.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Portfolio High Quality Impact Bonds afgekort tot ABN AMRO Portfolio High Quality Impact Bonds afgekort tot ABN AMRO Impact Euro Obligaties**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van duurzame geaggregeerde obligaties in euro, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

Het subfonds hanteert een multithematische duurzame beleggingsstrategie. De portefeuille zal bestaan uit emittenten die zijn blootgesteld aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de VN en houden rekening met de SDG Solutions Assessment (SDGA)-methodologie van ISS. In het kader van zijn duurzame beleggingsdoelstelling belegt het subfonds in emittenten die een positieve bijdrage leveren aan ecologische maatschappelijke oplossingen met inbegrip van, maar niet beperkt tot, groene en sociale obligaties.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in obligaties van beleggingskwaliteit en andere effecten met vaste of vlottende rente die zijn uitgedrukt in euro. Het subfonds kan daarnaast gebruik maken van diverse instrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps en van diverse strategieën (zoals rentecurve- en arbitragestrategieën via beleggingen in de hierboven genoemde effecten en derivaten) om de doelstelling van het subfonds te bereiken.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe beleggingen en indirecte beleggingen via het gebruik van derivaten) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

Het subfonds zal binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten in acht nemen:

- (i) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in hoogrentende obligaties;
- (ii) maximaal 25% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in converteerbare obligaties en andere aan aandelen gekoppelde schuldbewijzen;
- (iii) maximaal een derde van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in geldmarktinstrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, depositocertificaten en kortetermijndeposito's, en direct opvraagbare bankdeposito's;
- (iv) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in overdraagbare aandelen;
- (v) maximaal 10% van het nettovermogen in fondsen die geselecteerd zijn op basis van een aantal kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds draagt bij aan milieu- en maatschappelijke doelstellingen en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor 100% van de effecten in portefeuille (contanten vallen niet onder de duurzaamheidsanalyse).

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 9.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).



**ABN AMRO Funds Portfolio High Quality Impact Bonds**  
**afgekort tot ABN AMRO Portfolio High Quality Impact Bonds**  
**afgekort tot ABN AMRO Impact Euro Obligaties**

**Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

**Beleggingsbeheerder**

ABN AMRO Investment Solutions

**Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Kredietrisico
- Derivatennisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

**Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

**Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse E	CAP	LU2096463232 'Klasse E-CAP'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van ABN AMRO en toegelaten beleggers	EUR 5.000
	DIS	LU2096463315 'Klasse E-DIS'		Ja		
Klasse G	CAP	LU2445655066	Ja	Ja	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep die een specifieke vergoedingsregeling hebben en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU2579956827	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders en icb's	EUR 1.000.000
Klasse R	DIS	LU2608637208	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse E	0,50%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse G	0,80%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,45%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse R	0,55%	-	-	0,18%	0,05%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

**ABN AMRO Funds Portfolio High Quality Impact Bonds**  
**afgekort tot ABN AMRO Portfolio High Quality Impact Bonds**  
**afgekort tot ABN AMRO Impact Euro Obligaties**

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse E	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse G	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 1 oktober 2020 geïntroduceerd.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Private Portfolio Bonds** **afgekort tot ABN AMRO Private Portfolio Bonds**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Europese obligaties, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in obligaties van beleggingskwaliteit en andere effecten met vaste of vlottende rente die zijn uitgedrukt in euro. Het subfonds kan daarnaast gebruikmaken van diverse instrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures en obligatiefutures en -strategieën (zoals rentecurve- en arbitragestrategieën via beleggingen in de hierboven genoemde effecten en derivaten) om de doelstelling van het subfonds te bereiken. Het minimale aandeel van effecten van beleggingskwaliteit op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) is 60% van het nettovermogen van het subfonds.

De onderstaande beperkingen zijn van toepassing op het subfonds:

- Minimale blootstelling aan obligaties van beleggingskwaliteit in euro: 60%
- Maximale blootstelling aan converteerbare obligaties: 15%
- Maximale blootstelling aan hoogrentende obligaties: 10%
- Maximale blootstelling aan obligaties van opkomende markten: 10%
- Maximale blootstelling aan valutarisico: 20%
- Maximale weging in aandelen: 10%

De weging in aandelen zal het resultaat zijn van de omzetting van converteerbare obligaties in aandelen. Het is de beheerder niet toegestaan om actief aandelen te kopen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie is erop gericht uitsluitend die fondsen te selecteren met een bewezen, voor risico bijgestuurd rendement.

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 70% van de portefeuille.

Het subfonds belegt enkel in externe fondsen die vallen onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR en in externe fondsen met een Europees duurzaamheidslabel. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten. Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging en afdekking;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

## ABN AMRO Funds Private Portfolio Bonds afgekort tot ABN AMRO Private Portfolio Bonds

Zie voor de berekeningsmethode van de Referentieportefeuille de volgende website: [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com).

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Beleggingsbeheerder**

ABN AMRO Investment Solutions

### **Externe adviseur**

ABN AMRO Bank N.V. Kantoor België

### **Risicoprofiel**

#### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Kredietrisico
- Derivatenrisico
- Liquiditeitsrisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### **Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2229462127	Ja	Nee	Alle	EUR 100
	DIS	LU2229462390		Ja		
Klasse B	CAP	LU2229462473	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
	DIS	LU2229462556		Ja		
Klasse I	CAP	LU2229462630	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
	DIS	LU2229462713		Ja		

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### **Vergoedingen en kosten**

#### **Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,00%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse B	0,60%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse I	0,50%	-	-	0,15%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

#### **Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse B	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

## ABN AMRO Funds Private Portfolio Bonds afgekort tot ABN AMRO Private Portfolio Bonds

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds zal worden geïntroduceerd op een datum die nog moet worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Private Portfolio Equities** **afgekort tot ABN AMRO Private Portfolio Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van wereldwijde aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare aandeleneffecten van bedrijven uit de hele wereld (inclusief opkomende markten) en uit elke economische sector. Het subfonds zal minimaal 85% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

De onderstaande beperkingen zijn van toepassing op het subfonds:

- Minimale blootstelling aan Europese aandelen (uitgezonderd opkomende markten): 30%
- Maximale blootstelling aan opkomende markten: 20%
- Maximale blootstelling aan kleine en middelgrote kapitalisaties: 20%

Het subfonds zal niet rechtstreeks worden blootgesteld aan effecten van het vasteland van China (indirecte blootstelling is echter mogelijk door beleggingen in andere fondsen (die zijn beperkt tot 10% van het nettovermogen)).

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in schuldbewijzen (zoals obligaties met vaste en vlottende rente, geldmarktinstrumenten, inclusief hoogrentende obligaties), in het bijzonder voor kasbeheerdoeleinden.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 70% van de portefeuille.

Het subfonds belegt enkel in externe fondsen die vallen onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR en in externe fondsen met een Europees duurzaamheidslabel. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan gebruikmaken van niet-complexe posities in financiële derivaten of in financiële derivaten die uitsluitend worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, futures op aandelenindexen, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Zie voor de berekeningsmethode van de Referentieportefeuille de volgende website: [www.msci.com](http://www.msci.com).

## ABN AMRO Funds Private Portfolio Equities afgekort tot ABN AMRO Private Portfolio Equities

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### Beleggingsbeheerder

ABN AMRO Investment Solutions

### Externe adviseur

ABN AMRO Bank N.V. Kantoor België

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Transactierisico en bewaar risico
- Risico van opkomende markten
- Risico van kleine beurskapitalisaties Risico van gespecialiseerde of nichesectoren
- Derivatennisico
- Liquiditeitsrisico
- Tegenpartijrisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2229462804	Ja	Nee	Alle	EUR 100
	DIS	LU2229462986		Ja		
Klasse B	CAP	LU2229463018	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
	DIS	LU2229463109		Ja		
Klasse I	CAP	LU2229463281	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
	DIS	LU2229463364		Ja		

<sup>(1)</sup> Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,90%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse B	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse I	0,75%	-	-	0,15%	0,01%

<sup>(1)</sup> Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse B	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

<sup>(1)</sup> In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

## ABN AMRO Funds Private Portfolio Equities afgekort tot ABN AMRO Private Portfolio Equities

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds zal worden geïntroduceerd op een datum die nog moet worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.



## **ABN AMRO Funds Putnam US ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Putnam US ESG Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van groei een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Amerikaanse duurzame aandelen, door groeibedrijven te selecteren die voldoen aan de verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur ("ESG"), zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in de Verenigde Staten van Amerika.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe beleggingen en indirecte beleggingen via het gebruik van derivaten) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan tot 10% beleggen in ADR's/GDR's.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in in aanmerking komende ICBE's die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend in aanmerking komende ICBE's met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in schuldbewijzen (zoals obligaties met vaste en vlottende rente, geldmarktinstrumenten, inclusief hoogrentende obligaties), in het bijzonder voor kasbeheerdoeleinden.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds bevordert ecologische en sociale kenmerken en geldt als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

Door het selectieproces valt ten minste 20% van de bedrijven in het beleggingsuniversum af.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+. In dat opzicht belegt de externe portefeuillebeheerder niet in bedrijven die op strategische wijze betrokken zijn bij de brandstofcyclus van kernenergie (drempel van meer dan 5% van de omzet).

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, futures op aandelenindexen, valutatutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Externe Beleggingsbeheerder**

Putnam Advisory Company, LLC

## ABN AMRO Funds Putnam US ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Putnam US ESG Equities

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Risico in verband met warrants
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelencategorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2546365920 'Klasse A-EUR' LU2546367975 'Klasse A-USD'	Ja	Nee	Alle	EUR 100 USD 100
Klasse R	CAP	LU2546367892 'Klasse R-EUR' LU2546367629 'Klasse R-USD'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100 USD 100
Klasse C	CAP	LU2546367546	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU2546367462 'Klasse I-USD' LU2546367389 'Klasse I-EUR'	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	USD 1.000.000 EUR 1.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse R	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse I	0,75%	-	-	0,15%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### Aanvullende informatie

#### Boekhoudkundige en referentievaluta:

USD, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

## ABN AMRO Funds Putnam US ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Putnam US ESG Equities

### **Intrinsieke waarde (IW):**

USD in de categorieën 'Klasse A-USD' 'Klasse R-USD' en 'Klasse I-USD'.

EUR in de categorieën 'Klasse A-EUR', 'Klasse R-EUR', 'Klasse C' en 'Klasse I-EUR'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Venootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
13.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

### **Notering:**

Geen

### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 14 december 2022 geïntroduceerd.

### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# ABN AMRO Funds Pzena European Equities

## afgekort tot ABN AMRO Pzena European Equities

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Europese aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd volgens een zuivere bottom-up aandelenselectiebenadering die kwantitatieve screening combineert met diepgaande fundamentele analyse, teneinde ondernemingen op te sporen met sterke en eenvoudige bedrijfsmodellen die volgens de beleggingsbeheerder ondergewaardeerd zijn. Het resultaat is een deep value, tamelijk geconcentreerde portefeuille (gewoonlijk tussen 40 en 50 posities, maar dit assortiment kan variëren afhankelijk van de marktomstandigheden) die de hoogste overtuigingen van het team weergeeft wat betreft bedrijven met grote en middelgrote kapitalisaties. De portefeuille van het subfonds kan aanzienlijke andere sector- en landenwegingen hanteren dan de Referentieportefeuille.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in Europa.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Het subfonds zal minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

De beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 15% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milieu-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Externe Beleggingsbeheerder**

Pzena Investment Management, LLC.

### **Risicoprofiel**

#### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Transactierisico en bewaarrisico
- Risico van opkomende markten
- Risico van kleine beurskapitalisaties
- Risico van gespecialiseerde of nichesectoren
- Risico in verband met warrants

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelencategorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

**ABN AMRO Funds Pzena European Equities**  
afgekort tot **ABN AMRO Pzena European Equities**

**Aandelencategorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU0849850408 'Klasse A-EUR'	Ja	Nee	Alle	EUR 100
	DIS	LU1670607149 'Klasse A-SEK'				SEK 1.000
Klasse R	CAP	LU1890797704 'Klasse A-USD'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	USD 100
	DIS	LU1313464684 'Klasse A-GBP'				GBP 100
Klasse R	CAP	LU1670607495 'Klasse R-EUR'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
	DIS	LU1890797886 'Klasse R-USD'				USD 100
Klasse R	DIS	LU2075325501 'Klasse R-EUR DIS'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
	CAP	LU1670607578 'Klasse R-GBP'				GBP 100
Klasse R	CAP	LU1890797456	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse C	CAP	LU0849850580	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1406019262	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1329507419	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU0949827314 'Klasse I-EUR'	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
	DIS	LU1670607222 'Klasse I-SEK'				SEK 10.000.000
Klasse I	CAP	LU1890797969 'Klasse I-USD'	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	USD 1.000.000
	DIS	LU1313464924 'Klasse I-GBP'				GBP 1.000.000
Klasse I	DIS	LU2474253817 'Klasse I-EUR'	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
	CAP	LU1890797530				EUR 1.000.000
Klasse S1	DIS	LU1890797613	Ja	Nee	Toegelaten beleggers	EUR 20.000.000
Klasse Z	CAP	LU1670607651	Ja	Nee	Toegelaten beleggers	EUR 100.000.000
Klasse X1	CAP	LU2613669592	Ja	Nee	Toegelaten beleggers	EUR 50.000.000

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Venootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

## ABN AMRO Funds Pzena European Equities afgekort tot ABN AMRO Pzena European Equities

### Vergoedingen en kosten

Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatie-vergoeding	Distributie-vergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse R	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,75%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse S1	0,75%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse Z	0,00%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse X1	0,75%	-	-	0,15%	0,01%

(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvings-vergoeding	Omzettings-vergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoop-vergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-
Klasse S1	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse Z	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse X1	-	-	-

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR in de categorieën 'Klasse A-EUR', 'Klasse R-EUR', 'Klasse C', 'Klasse D', 'Klasse F', 'Klasse I-EUR', 'Klasse S1', 'Klasse Z' en 'Klasse X1'.

GBP in de categorieën 'Klasse A-GBP', 'Klasse R-GBP' en 'Klasse I-GBP'.

SEK in de categorieën 'Klasse A-SEK' en 'Klasse I-SEK'.

USD in de categorieën 'Klasse A-USD', 'Klasse R-USD' en 'Klasse I-USD'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 4 april 2013 geïntroduceerd.

**ABN AMRO Funds Pzena European Equities**  
**afgekort tot ABN AMRO Pzena European Equities**

***Belasting:***

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Pzena US Equities afgekort tot ABN AMRO Pzena US Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Amerikaanse aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd volgens een zuivere bottom-up aandelenselectiebenadering die kwantitatieve screening combineert met diepgaande fundamentele analyse, teneinde ondernemingen op te sporen met sterke en eenvoudige bedrijfsmodellen die volgens de beleggingsbeheerder ondergewaardeerd zijn. Het resultaat is een deep value-, tamelijk geconcentreerde portefeuille (gewoonlijk tussen 30 en 40 posities, maar dit assortiment kan variëren afhankelijk van de marktomstandigheden) die de hoogste overtuigingen van het team weergeeft wat betreft bedrijven met grote en middelgrote kapitalisaties.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in Noord-Amerika.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

De beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 15% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milieu-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Externe Beleggingsbeheerder**

Pzena Investment Management, LLC.

### **Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Risico in verband met warrants

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelencategorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.



**ABN AMRO Funds Pzena US Equities**  
afgekort tot **ABN AMRO Pzena US Equities**

**Aandelencategorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU0979881538 'Klasse A-EUR'	Ja	Nee	Alle	EUR 100
		LU0979881611 'Klasse A-USD'				USD 100
	LU1670607735 'Klasse A-SEK'			SEK 1.000		
	DIS	LU1890798934 'Klasse A-GBP'		Ja		GBP 100
Klasse AH EUR	CAP	LU1890798009		Nee		EUR 100
Klasse R	CAP	LU1670608113 'Klasse R-EUR'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
		LU1670608469 'Klasse R-USD'				USD 100
	DIS	LU1670608204 'Klasse R-GBP'		Ja		GBP 100
Klasse RH EUR	CAP	LU1890798348		Nee		EUR 100
Klasse C	CAP	LU0979881702	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1406019346	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1329508573	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU0979881884 'Klasse I-USD'	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	USD 1.000.000
		LU1670607909 'Klasse I-EUR'				EUR 1.000.000
		LU1670608030 'Klasse I-SEK'				SEK 10.000.000
	DIS	LU1670607818 'Klasse I-GBP'		Ja Nee		GBP 1.000.000
Klasse IH EUR	CAP	LU1670608626				EUR 1.000.000
Klasse X1	CAP	LU2337064427	Ja		Toegelaten beleggers	USD 50.000.000
Klasse Z	CAP	LU1670608543	Ja		Toegelaten beleggers	USD 100.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

**ABN AMRO Funds Pzena US Equities**  
afgekort tot **ABN AMRO Pzena US Equities**

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klassen A, AH EUR	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klassen R, RH EUR	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%
Klassen I, IH EUR	0,75%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse X1	0,75%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse Z	0,00%	-	-	0,15%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klassen A, AH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen R, RH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen I, IH EUR	-	-	-
Klasse X1	-	-	-
Klasse Z	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentievaluta:**

USD, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

USD in de categorieën 'Klasse A-USD', 'Klasse R-USD', 'Klasse I-USD', 'Klasse X1' en 'Klasse Z'.

EUR in de categorieën 'Klasse A-EUR', 'Klasse AH EUR', 'Klasse R-EUR', 'Klasse RH EUR', 'Klasse C', 'Klasse D', 'Klasse F', 'Klasse I-EUR' en 'Klasse IH EUR'.

GBP in de categorieën 'Klasse A-GBP', 'Klasse R-GBP' en 'Klasse I-GBP'.

SEK in de categorieën 'Klasse A-SEK' en 'Klasse I-SEK'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffendingsdatum van orders
13.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffendingsdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 5 december 2013 geïntroduceerd.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# ABN AMRO Funds Robeco Quant Duration Global Bonds

## afgekort tot ABN AMRO Robeco Quant Duration Global Bonds

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van obligaties, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen en om te trachten de impact van stijgende rentevoeten op het rendement te beperken.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd door middel van een kwantitatieve benadering van de duration. Eerst stelt het team een basisportefeuille samen met geaggregeerde obligaties (dus met bedrijfs- en staatsobligaties) van beleggingskwaliteit. Vervolgens wordt er een actieve duration-overlay aan gekoppeld, waarbij rekening wordt gehouden met de resultaten van hun eigen kwantitatieve duration-model. Het model combineert verschillende criteria om de relatieve aantrekkelijkheid van de verschillende markten te beoordelen en bepaalt de duration en geografische allocatie.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in obligaties en andere verkoopbare schuldbewijzen en -instrumenten (die kortlopende effecten met vaste of vlottende rente kunnen omvatten) van beleggingskwaliteit van emittenten uit elke Lidstaat van de OESO of emittenten die worden gewaarborgd door of zijn gerelateerd aan een of meer Lidstaten van de OESO (zoals instellingen, lokale autoriteiten, supranationale instellingen en overheden), bedrijven en andere obligaties van beleggingskwaliteit. Het subfonds kan ook beleggen in derivaten op dit soort activa.

De minimale weging in dergelijke effecten zal 60% van het nettovermogen van het subfonds bedragen.

Naast de hierboven vermelde beperkingen zal het subfonds binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten, die samen genomen niet meer mogen bedragen dan één derde van zijn totale nettovermogen, in acht nemen:

- (i) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in converteerbare obligaties of obligaties gekoppeld aan opties;
- (ii) maximaal een derde van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in geldmarktinstrumenten;
- (iii) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in aandelen of deelnemingsrechten van andere icbe's of icb's.

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milie-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

### **Derivaten**

Het subfonds kan beleggen in financiële derivaten voor afdekkingsdoeleinden en met het oog op een optimaal portefeuillebeheer, maar het kan ook actief posities in de wereldwijde obligatiemarkt nemen. Indien het subfonds derivaten gebruikt voor andere doeleinden dan duration- en/of valuta-aanpassingen, moet het onderliggende effect van deze beleggingen in overeenstemming zijn met het beleggingsbeleid. Het gebruik van beursgenoteerde instrumenten is toegestaan (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures en valutafutures) en het gebruik van OTC-instrumenten is beperkt tot instrumenten die worden gebruikt voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Het subfonds wordt actief beheerd, wat betekent dat de beleggingsbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het subfonds. Het subfonds wordt niet beheerd ten opzichte van een Referentieportefeuille.

### **Externe Beleggingsbeheerder**

Robeco Institutional Asset Management B.V.

## ABN AMRO Funds Robeco Quant Duration Global Bonds afgekort tot ABN AMRO Robeco Quant Duration Global Bonds

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Derivatenrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

#### Totale blootstelling:

De totale blootstelling van het subfonds wordt gecontroleerd aan de hand van de absolute VaR. Het doel van de VaR is het maximale potentiële verlies te meten dat zou kunnen ontstaan in een bepaalde periode, onder normale marktomstandigheden en binnen een bepaald betrouwbaarheidsniveau.

De absolute VaR van het subfonds zal op dagelijkse basis worden berekend en zal niet meer dan 20% bedragen.

In het kader van de risicocontrole en backtests wordt de volgende VaR-benadering toegepast:

- Participatieperiode: 20 dagen voor risicocontrole en 1 dag voor backtests;
- Betrouwbaarheidsniveau: 99%;
- Model: Historische methode;
- VaR-type: absolute VaR;
- Observatieperiode: minstens 1 jaar.

Het maximale hefboomniveau berekend volgens de door de ESMA aanbevolen benadering via de som van de nominale bedragen, d.w.z. de som van de nominale waarde van de financiële derivaten die door het subfonds worden gehouden, wordt verwacht 200% te bedragen.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelencategorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1577879775	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse C	DIS	LU1577879858	Ja	Ja	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1577880195	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1577880278	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neufilize OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	0,70%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,35%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,35%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,35%	-	-	0,18%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

## ABN AMRO Funds Robeco Quant Duration Global Bonds afgekort tot ABN AMRO Robeco Quant Duration Global Bonds

### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 30 oktober 2017 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# ABN AMRO Funds Sands Emerging Market Equities

## afgekort tot ABN AMRO Sands Emerging Market Equities

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van aandelen uit opkomende markten, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt beheerd door middel van een fundamenteel bottom-up/aandelenselectieproces en een bedrijfsgerichte benadering. Het doel is om hoogwaardige groeibedrijven te identificeren met een toonaangevende en dominante positie in aantrekkelijke groeisectoren. Het resultaat is een redelijk gediversifieerde portefeuille (40 aandelen, maar dit kan variëren afhankelijk van de marktomstandigheden), hoofdzakelijk belegd in grote beurskapitalisaties, die de sterkste overtuigingen van het team weerspiegelt. Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen of warrants op overdraagbare aandelen uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in de opkomende markten.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe beleggingen en indirecte beleggingen via het gebruik van derivaten) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

De beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 10% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 75% van de portefeuille.

Het subfonds kan tot 10% van het totale nettovermogen beleggen in externe Passieve Fondsen en/of EFT's die vallen onder artikel 6 van de SFDR. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot aandelenindexfutures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Externe Beleggingsbeheerder**

Sands Capital Management, LLC.

## ABN AMRO Funds Sands Emerging Market Equities afgekort tot ABN AMRO Sands Emerging Market Equities

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Transactierisico en bewaar risico
- Risico van opkomende markten
- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Risico in verband met warrants
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2054455527 'Klasse A-EUR' LU2054455790 'Klasse A-USD'	Ja	Nee	Alle	EUR 100
	DIS	LU2054455873 'Klasse A-GBP'		Ja		GBP 100
Klasse R	CAP	LU2054455956 'Klasse R-EUR' LU2054456095 'Klasse R-USD'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
	DIS	LU2054456178 'Klasse R-GBP'		Ja		GBP 100
Klasse C	CAP	LU2054456418 'Klasse C-EUR' LU2054456509 'Klasse C-USD'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000 USD 5.000
Klasse D	CAP	LU2054456681	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU2054456764	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU2054456848 'Klasse I-EUR' LU2054456921 'Klasse I-USD'	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
Klasse IH	CAP	LU2474253908 'Klasse IH-EUR'	Ja	Nee		EUR 1.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

## ABN AMRO Funds Sands Emerging Market Equities afgekort tot ABN AMRO Sands Emerging Market Equities

### Vergoedingen en kosten

Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatie-vergoeding	Distributie-vergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	2,00%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse R	1,10%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse C	1,10%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse D	1,10%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse F	1,10%	-	-	0,25%	0,01%
Klasse I	1,00%	-	-	0,20%	0,01%
Klasse IH	1,00%	-	-	0,20%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvings-vergoeding	Omzettings-vergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoop-vergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-
Klasse IH	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

USD, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

USD in de categorieën 'Klasse A-USD', 'Klasse R-USD', 'Klasse C-USD' en 'Klasse I-USD'.  
EUR in de categorieën 'Klasse A-EUR', 'Klasse R-EUR', 'Klasse C-EUR', 'Klasse D', 'Klasse F', 'Klasse I-EUR' en 'Klasse IH-EUR'.

GBP in de categorieën 'Klasse A-GBP' en 'Klasse R-GBP'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffendingsdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal drie bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+3) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffendingsdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 22 mei 2020 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders worden aangeraden om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun beleggingen.



## **ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds** **afgekort tot ABN AMRO Schroder Euro Corporate ESG Bonds**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van bedrijfsobligaties in euro, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Het subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd door middel van een proces dat analyse van macro-thema's combineert met een bottom-up effectenselectie. De resulterende portefeuille combineert niet-gecorrleerde bronnen van alfa om het risico te beperken.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit en andere effecten met vaste of vlottende rente die zijn uitgedrukt in euro. Het subfonds kan daarnaast gebruik maken van diverse instrumenten/strategieën om zijn doelstelling na te streven, met inbegrip van maar niet beperkt tot forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

Het subfonds zal binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten in acht nemen:

- (i) maximaal 25% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in converteerbare obligaties en andere aan aandelen gekoppelde schuldbewijzen;
- (ii) maximaal een derde van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in geldmarktinstrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, depositocertificaten en kortetermijndeposito's, en direct opvraagbare bankdeposito's;
- (iii) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in overdraagbare aandelen.
- (iv) maximaal 10% van zijn nettovermogen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille. Middels het ESG-selectieproces (uitsluitingen en ESG-screenings) wordt ten minste 20% van het initiële beleggingsuniversum uitgesloten (beleggingen die niet in aanmerking komen op basis van uitsluitingscriteria, hoogte van ESG-rating).

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

## ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds afgekort tot ABN AMRO Schroder Euro Corporate ESG Bonds

### Relatie tot de Referentieportefeuille

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Zie voor de berekeningsmethode van de Referentieportefeuille de volgende website: [www.markit.com](http://www.markit.com).

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### Externe Beleggingsbeheerder

Schroder Investment Management (Europe) S.A. - German Branch, aan wie Schroder Investment Management Ltd. het beleggingsbeheer van de portefeuille heeft gedelegeerd

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Tegenpartijrisico
- Derivatennisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU0979879557	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse C	CAP	LU0979879631	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1670610796	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1329508490	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neufilze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU0979879987	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse A	0,70%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,40%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,35%	-	-	0,15%	0,01%

(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.

(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

**ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds**  
afgekort tot **ABN AMRO Schroder Euro Corporate ESG Bonds**

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding <sup>(2)</sup>	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding <sup>(2)</sup>
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Venootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 5 december 2013 geïntroduceerd.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged afgekort tot ABN AMRO Schroder Euro Corporate ESG Bonds DH

## **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van bedrijfsobligaties in euro, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen en om te trachten de impact van stijgende rentevoeten op het rendement te beperken. Het subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

## **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd door middel van een proces dat analyse van macro-thema's combineert met een bottom-up effectenselectie. De resulterende portefeuille combineert niet-gecorrleerde bronnen van alfa om het risico te beperken.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit en andere effecten met vaste of vlottende rente die zijn uitgedrukt in euro. Het subfonds kan daarnaast gebruik maken van diverse instrumenten/strategieën om zijn doelstelling na te streven, met inbegrip van maar niet beperkt tot forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

Het subfonds zal binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten in acht nemen:

- (i) maximaal 25% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in converteerbare obligaties en andere aan aandelen gekoppelde schuldbewijzen;
- (ii) maximaal een derde van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in geldmarktinstrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, depositocertificaten en kortetermijndeposito's, en direct opvraagbare bankdeposito's;
- (iii) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in overdraagbare aandelen;
- (iv) maximaal 10% van het nettovermogen in fondsen die zijn geselecteerd op basis van een aantal kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

Het subfonds streeft ernaar de duration te verlagen met een equivalent van de duration van zijn Referentieportefeuille via het gebruik van genoteerde derivaten. In de portefeuille kan een zeker duration-risico blijven bestaan, dat overeenkomt met de actieve selecties van de beheerder.

## **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille. Middels het ESG-selectieproces (uitsluitingen en ESG-screenings) wordt ten minste 20% van het initiële beleggingsuniversum uitgesloten (beleggingen die niet in aanmerking komen op basis van uitsluitingscriteria, hoogte van ESG-rating).

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

## **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

## ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged afgekort tot ABN AMRO Schroder Euro Corporate ESG Bonds DH

### Relatie tot de Referentieportefeuille

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Zie voor de berekeningsmethode van de Referentieportefeuille de volgende website: [www.theice.com](http://www.theice.com).

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### Externe Beleggingsbeheerder

Schroder Investment Management (Europe) S.A. - German Branch, aan wie Schroder Investment Management Ltd. het beleggingsbeheer van de portefeuille heeft gedelegeerd

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Tegenpartijrisico
- Derivatennisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1253567454	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse C	CAP	LU0979879714	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1733877333	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1733877416	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neufilze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding <sup>g(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse A	0,70%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,40%	-	-	0,18%	0,01%

*(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.*

*(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

## ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged afgekort tot ABN AMRO Schroder Euro Corporate ESG Bonds DH

### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding <sup>(2)</sup>	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding <sup>(2)</sup>
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

De 'Klasse A' en 'Klasse C' zijn geïntroduceerd op 9 maart 2018 na hun fusie met alle activa en passiva van respectievelijk 'Klasse AH DUR' en 'Klasse CH DUR' van het subfonds 'ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate Bonds' van de Vennootschap.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Walden US ESG Equities** **afgekort tot ABN AMRO Walden US ESG Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Amerikaanse duurzame aandelen, door bedrijven te selecteren die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in Noord-Amerika.

Het subfonds wordt beheerd door middel van een door eigen fundamenteel ESG-onderzoek aangestuurd proces en wordt aangevuld door een benadering op basis van betrokkenheid. Het belegt in een gediversifieerde portefeuille van aandelen en houdt daarbij rekening met milieu-, maatschappij en governance-factoren (ESG). De filosofie focust op de vooruitzichten op langere termijn van een bedrijf in plaats van de resultaten op korte termijn.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe beleggingen en indirecte beleggingen via het gebruik van derivaten) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan tot 10% beleggen in ADR's/GDR's.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrecieerd resultaat.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in schuldbewijzen (zoals obligaties met vaste en vlottende rente, geldmarktinstrumenten, inclusief hoogrentende obligaties), in het bijzonder voor kasbeheerdoeleinden.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot milieu- en maatschappelijke kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De duurzaamheidsanalyse wordt uitgevoerd voor 100% van de effecten in portefeuille (contanten en deposito's vallen niet onder de ESG-analyse). Na implementatie van de duurzaamheidsfilters (uitsluitingen en ESG-score), wordt minimaal 20% van het initiële universum uitgesloten.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in derivaten en andere financiële instrumenten zoals beschreven in Bijlage 2 van het volledige prospectus, voor beleggingsdoeleinden, met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer of voor afdekkingsdoeleinden.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Zie voor de berekeningsmethode van de Referentieportefeuille de volgende website: [www.msci.com](http://www.msci.com).

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

## ABN AMRO Funds Walden US ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Walden US ESG Equities

### Externe Beleggingsbeheerder

Boston Trust Walden Inc.

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Risico in verband met warrants
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelencategorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2281294533 'Klasse A-EUR' LU2281294616 'Klasse A-USD'	Ja	Nee	Alle	EUR 100
						USD 100
	DIS	LU2281294707 'Klasse A-GBP'		Ja		GBP 100
Klasse AH EUR	CAP	LU2281294889		Nee		EUR 100
Klasse R	CAP	LU2281294962 'Klasse R-EUR' LU2281295001 'Klasse R-USD'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Financiële Tussenpersonen of Diensten aan wie de ontvangst van stimulansen niet is toegestaan en toegelaten beleggers	EUR 100
						USD 100
	DIS	LU2281295183 'Klasse R-GBP'		Ja		GBP 100
Klasse RH EUR	CAP	LU2281295423		Nee		EUR 100
Klasse C	CAP	LU2281295696	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU2281295779	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU2281295852	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU2281295936 'Klasse I-EUR' LU2281296074 'Klasse I-USD'	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders en icb's	EUR 1.000.000
						USD 1.000.000
Klasse IH EUR	CAP	LU2281296314				EUR 1.000.000
Klasse Z	CAP	LU2281296405	Ja	Nee	Toegelaten beleggers	USD 100.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*



## ABN AMRO Funds Walden US ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Walden US ESG Equities

### Vergoedingen en kosten

Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatie- vergoeding	Distributie- vergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klassen A, AH EUR	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klassen R, RH EUR	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%
Klassen I, IH EUR	0,75%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse Z	0,00%	-	-	0,15%	0,01%

(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvings- vergoeding	Omzettings- vergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoop- vergoeding
Klassen A, AH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen R, RH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen I, IH EUR	-	-	-
Klasse Z	5,00%	1,00%	1,00%

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

USD, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

USD in de categorieën 'Klasse A-USD', 'Klasse R-USD', 'Klasse I-USD' en 'Klasse Z'.

EUR in de categorieën 'Klasse A-EUR', 'Klasse AH-EUR', 'Klasse R-EUR', 'Klasse RH-EUR', 'Klasse C', 'Klasse D', 'Klasse F', 'Klasse I-EUR' en 'Klasse IH-EUR'.

GBP in de categorieën 'Klasse A-GBP' en 'Klasse R-GBP'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
13.00 uur CET op de IW- Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds zal worden geïntroduceerd op een datum die nog moet worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Walter Scott European ESG Equities** **afgekort tot ABN AMRO Walter Scott European ESG Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Europese aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Het subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt beheerd door middel van een bottom-up benadering op lange termijn en een door fundamentals aangestuurd proces gebaseerd op het samenvoegen van rendementen. Het subfonds streeft ernaar te beleggen in bedrijven die sterke interne rendementen boeken, beschikbaar tegen redelijke aankooprijzen.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in Europa.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in schuldbewijzen (zoals obligaties met vaste en vlottende rente, geldmarktinstrumenten, inclusief hoogrentende obligaties), in het bijzonder voor kasbeheerdoeleinden.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievergaring over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille. Middels het ESG-selectieproces (uitsluitingen en ESG-screenings) wordt ten minste 20% van het initiële beleggingsuniversum uitgesloten.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, futures op aandelenindexen, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Externe Beleggingsbeheerder**

Walter Scott & Partners Limited

## ABN AMRO Funds Walter Scott European ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Walter Scott European ESG Equities

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Risico in verband met warrants
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2281296587	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse C	CAP	LU2281296660	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU2281296744	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU2281296827	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neufilize OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU2281297049	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,75%	-	-	0,15%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### Aanvullende informatie

#### Boekhoudkundige en referentievaluta:

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

**ABN AMRO Funds Walter Scott European ESG Equities**  
**afgekort tot ABN AMRO Walter Scott European ESG Equities**

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds zal worden geïntroduceerd op een datum die nog moet worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

**DEEL II VAN HET PROSPECTUS**

**FUND OF MANDATES**

## **ABN AMRO Funds Fund of Mandates Pacific Equities afgekort tot AAF FoM Pacific Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van strategieën gebaseerd op aandelen uit de Stille Oceaan, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd en belegt in verschillende strategieën die worden gedelegeerd aan verschillende beleggingsbeheerders. Het subfonds staat een allocatie toe aan verschillende stijlen en marktkapitalisatiestrategieën in de regio Stille Oceaan. Het selectieproces voor deze Externe Beleggingsbeheerders is gebaseerd op een rendements- en kwantitatieve risicoanalyse, een kwalitatieve beoordeling op 5 factoren (managementteam, onderzoeksteam, filosofie, proces en risicobeheer) en op een operationele due diligence.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in de regio Stille Oceaan.

De minimale gewing in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in Chinese aandelen (A-aandelen), in CNH en die zijn genoteerd aan de Hong Kong Stock Exchange, via de Shanghai-Hong Kong en de Shenzhen Stock Connect.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

De beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 15% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milieu-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Het subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

De keuze van de onderliggende strategieën en samenstelling van de portefeuille worden niet bepaald of beperkt door de componenten van de Referentieportefeuille. De beheerder zal niet trachten het niveau van de afwijking van de portefeuille ten opzichte van de Referentieportefeuille te beperken, maar omdat het subfonds verschillende actieve strategieën combineert op discretionaire basis, zal het risico- en opbrengstprofiel van het subfonds vergelijkbaar zijn met dat van de Referentieportefeuille. Het verwachte rendement van de afwijking tussen het fonds en de Referentieportefeuille (de tracking error) van het subfonds zal gematigd zijn.

### **Risicoprofiel**

#### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Transactierisico en bewaarrisico
- Risico van opkomende markten
- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Risico's met betrekking tot beleggingen in Azië
- Risico in verband met warrants
- Specifieke risico's in verband met beleggingen in China

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

## ABN AMRO Funds Fund of Mandates Pacific Equities afgekort tot AAF FoM Pacific Equities

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelencategorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU0321539412 'Klasse A-EUR' LU0321538521 'Klasse A-USD'	Ja	Nee	Alle	EUR 100 USD 100
Klasse C	CAP	LU0756530183 'Klasse C-EUR' LU1075916053 'Klasse C-USD'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000 USD 5.000
Klasse D	CAP	LU1670611844	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1329513144	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neufilize OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	2,00%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse C	1,10%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse D	1,10%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse F	1,10%	-	-	0,25%	0,01%

(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

USD, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

USD in de categorieën 'Klasse A-USD' en 'Klasse C-USD'

EUR in de categorieën 'Klasse A-EUR', 'Klasse C-EUR', 'Klasse D' en 'Klasse F'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

## ABN AMRO Funds Fund of Mandates Pacific Equities afgekort tot AAF FoM Pacific Equities

### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal drie bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+3) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

### **Notering:**

Geen

### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 2 november 2007 geïntroduceerd.

### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.



# ABN AMRO Funds Fund of Mandates Emerging Market Equities afgekort tot AAF FoM Emerging Market Equities

## **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van strategieën gebaseerd op aandelen uit opkomende markten, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

## **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd en belegt in verschillende strategieën die worden gedelegeerd aan verschillende beleggingsbeheerders. Het subfonds staat een allocatie toe aan verschillende stijlen en marktkapitalisatiestrategieën in opkomende markten. Het selectieproces voor deze Externe Beleggingsbeheerders is gebaseerd op een rendements- en kwantitatieve risicoanalyse, een kwalitatieve beoordeling op 5 factoren (managementteam, onderzoeksteam, filosofie, proces en risicobeheer) en op een operationele due diligence.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen of warrants op overdraagbare aandelen uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in de opkomende markten.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe beleggingen en indirecte beleggingen via het gebruik van derivaten) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in Chinese aandelen (A-aandelen), in CNH en die zijn genoteerd aan de Hong Kong Stock Exchange, via de Shanghai-Hong Kong en de Shenzhen Stock Connect.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerde resultaat.

De beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 15% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

## **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milieu-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

## **Derivaten**

Het subfonds kan beleggen in financiële derivaten voor blootstellings- en afdekkingsdoeleinden.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot aandelenindexfutures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

## **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Het subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

De keuze van de onderliggende strategieën en samenstelling van de portefeuille worden niet bepaald of beperkt door de componenten van de Referentieportefeuille. De beheerder zal niet trachten het niveau van de afwijking van de portefeuille ten opzichte van de Referentieportefeuille te beperken, maar omdat het subfonds verschillende actieve strategieën combineert op discretionaire basis, zal het risico- en opbrengstprofiel van het subfonds vergelijkbaar zijn met dat van de Referentieportefeuille. Het verwachte rendement van de afwijking tussen het fonds en de Referentieportefeuille (de tracking error) van het subfonds zal gematigd zijn.

## **Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

## ABN AMRO Funds Fund of Mandates Emerging Market Equities afgekort tot AAF FoM Emerging Market Equities

- Transactierisico en bewaarrisico
- Risico van opkomende markten
- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Risico in verband met warrants
- Specifieke risico's in verband met beleggingen in China

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1165263440 'Klasse A-EUR'	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse C	CAP	LU1165263952 'Klasse C-EUR' LU1165264174 'Klasse C-USD'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000 USD 5.000
Klasse D	CAP	LU1670611760	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1329512252	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1165264331 'Klasse I-EUR' LU1165264505 'Klasse I-USD'	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000 USD 1.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	2,00%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse C	1,10%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse D	1,10%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse F	1,10%	-	-	0,25%	0,01%
Klasse I	1,00%	-	-	0,20%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

## ABN AMRO Funds Fund of Mandates Emerging Market Equities afgekort tot AAF FoM Emerging Market Equities

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

USD, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

USD in de categorieën 'Klasse A-USD', 'Klasse C-USD' en 'Klasse I-USD'.

EUR in de categorieën 'Klasse A-EUR', 'Klasse C-EUR', 'Klasse D', 'Klasse F' en 'Klasse I-EUR'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal drie bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+3) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 1 april 2015 geïntroduceerd.

Geen

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# ABN AMRO Funds Fund of Mandates Euro Corporate Bonds afgekort tot AAF FoM Euro Corporate Bonds

## **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van strategieën gebaseerd op bedrijfsobligaties in euro, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

## **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd en belegt in verschillende strategieën die worden gedelegeerd aan verschillende beleggingsbeheerders. Het subfonds staat een allocatie toe aan verschillende marktstrategieën voor obligaties die in euro luiden. Het selectieproces voor deze Externe Beleggingsbeheerders is gebaseerd op een rendements- en kwantitatieve risicoanalyse, een kwalitatieve beoordeling op 5 factoren (managementteam, onderzoeksteam, filosofie, proces en risicobeheer) en op een operationele due diligence.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit en andere effecten met vaste of vlottende rente die zijn uitgedrukt in euro, zonder ratingbeperkingen. Het subfonds kan daarnaast gebruik maken van diverse instrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps en van diverse strategieën (zoals rentecurve- en arbitragestrategieën via beleggingen in de hierboven genoemde effecten en derivaten) om de doelstelling van het subfonds te bereiken.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

Het subfonds zal binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten in acht nemen:

- (i) maximaal 25% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in converteerbare obligaties en andere aan aandelen gekoppelde schuldbewijzen;
- (ii) maximaal een derde van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in geldmarktinstrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, depositocertificaten en kortetermijndeposito's, en direct opvraagbare bankdeposito's;
- (iii) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in overdraagbare aandelen;
- (iv) maximaal 10% van het nettovermogen in fondsen die zijn geselecteerd op basis van een aantal kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

## **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 70% van de portefeuille.

Het subfonds kan tot 10% van het totale nettovermogen beleggen in externe Passieve Fondsen en/of EFT's die vallen onder artikel 6 van de SFDR. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

## **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

## ABN AMRO Funds Fund of Mandates Euro Corporate Bonds afgekort tot AAF FoM Euro Corporate Bonds

### Relatie tot de Referentieportefeuille

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1165265148	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse C	CAP	LU1165265494	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1670610440	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1329512419	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1165265908	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse A	0,70%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,40%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,35%	-	-	0,15%	0,01%

*(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.*

*(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

## ABN AMRO Funds Fund of Mandates Euro Corporate Bonds afgekort tot AAF FoM Euro Corporate Bonds

### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding <sup>(2)</sup>	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding <sup>(2)</sup>
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Venootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 1 april 2015 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# ABN AMRO Funds Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged afgekort tot AAF FoM Euro Corporate Bonds DH

## **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van strategieën gebaseerd op bedrijfsobligaties in euro, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen en om te trachten de impact van stijgende rentevoeten op het rendement te beperken.

## **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd en belegt in verschillende strategieën die worden gedelegeerd aan verschillende beleggingsbeheerders. Het subfonds staat een allocatie toe aan verschillende marktstrategieën voor obligaties die in euro luiden. Het selectieproces voor deze Externe Beleggingsbeheerders is gebaseerd op een rendements- en kwantitatieve risicoanalyse, een kwalitatieve beoordeling op 5 factoren (managementteam, onderzoeksteam, filosofie, proces en risicobeheer) en op een operationele due diligence.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit en andere effecten met vaste of vlottende rente die zijn uitgedrukt in euro, zonder ratingbeperkingen. Het subfonds kan daarnaast gebruik maken van diverse instrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps en van diverse strategieën (zoals rentecurve- en arbitragestrategieën via beleggingen in de hierboven genoemde effecten en derivaten) om de doelstelling van het subfonds te bereiken.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

Het subfonds zal binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten in acht nemen:

- (i) maximaal 25% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in converteerbare obligaties en andere aan aandelen gekoppelde schuldbewijzen;
- (ii) maximaal een derde van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in geldmarktinstrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, depositocertificaten en kortetermijndeposito's, en direct opvraagbare bankdeposito's;
- (iii) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in overdraagbare aandelen;
- (iv) maximaal 10% van het nettovermogen in fondsen die zijn geselecteerd op basis van een aantal kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

Het subfonds streeft ernaar de duration te verlagen met een equivalent van de duration van zijn Referentieportefeuille via het gebruik van genoteerde derivaten. In de portefeuille kan een zeker duration-risico blijven bestaan, dat overeenkomt met de actieve selecties van de beheerder.

## **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 70% van de portefeuille.

Het subfonds kan tot 10% van het totale nettovermogen beleggen in externe Passieve Fondsen en/of EFT's die vallen onder artikel 6 van de SFDR. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

## **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

## ABN AMRO Funds Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged afgekort tot AAF FoM Euro Corporate Bonds DH

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### Relatie tot de Referentieportefeuille

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU1253565755	Ja	Nee	Alle	EUR 100
Klasse C	CAP	LU1165265650	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1733877507	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1733877689	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse A	0,70%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse C	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,40%	-	-	0,18%	0,01%

*(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.*

*(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*



## ABN AMRO Funds Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged afgekort tot AAF FoM Euro Corporate Bonds DH

### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding <sup>(2)</sup>	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding <sup>(2)</sup>
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

De 'Klasse A' en 'Klasse C' zijn geïntroduceerd op 9 maart 2018 na hun fusie met alle activa en passiva van respectievelijk 'Klasse AH DUR' en 'Klasse CH DUR' van het subfonds 'ABN AMRO Funds Fund of Mandates Euro Corporate Bonds' van de Vennootschap.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Fund of Mandates North American Equities afgekort tot AAF FoM North American Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van strategieën gebaseerd op Amerikaanse aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd en belegt in verschillende strategieën die worden gedelegeerd aan verschillende beleggingsbeheerders. Het subfonds staat een allocatie toe aan verschillende stijlen en marktkapitalisatiestrategieën in Noord-Amerika. Het selectieproces voor deze Externe Beleggingsbeheerders is gebaseerd op een rendements- en kwantitatieve risicoanalyse, een kwalitatieve beoordeling op 5 factoren (managementteam, onderzoeksteam, filosofie, proces en risicobeheer) en op een operationele due diligence.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in Noord-Amerika.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

De beleggingen in schuldeffecten zullen niet meer dan 15% van zijn nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milieu-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Het subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

De keuze van de onderliggende strategieën en samenstelling van de portefeuille worden niet bepaald of beperkt door de componenten van de Referentieportefeuille. De beheerder zal niet trachten het niveau van de afwijking van de portefeuille ten opzichte van de Referentieportefeuille te beperken, maar omdat het subfonds verschillende actieve strategieën combineert op discretionaire basis, zal het risico- en opbrengstprofiel van het subfonds vergelijkbaar zijn met dat van de Referentieportefeuille. Het verwachte rendement van de afwijking tussen het fonds en de Referentieportefeuille (de tracking error) van het subfonds zal gematigd zijn.

### **Risicoprofiel**

#### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Risico in verband met warrants

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

## ABN AMRO Funds Fund of Mandates North American Equities afgekort tot AAF FoM North American Equities

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU0321538950 'Klasse A-EUR'	Ja	Nee	Alle	EUR 100
		LU0321538281 'Klasse A-USD'				USD 100
Klasse C	CAP	LU0756530696 'Klasse C-EUR'	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
		LU1075916210 'Klasse C-USD'				USD 5.000
Klasse CH EUR	CAP	LU0756530779	Ja	Nee		EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1670609517	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse F	CAP	LU1329512849	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1165272516 'Klasse I-EUR'	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klassen C, CH EUR	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse D	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,85%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I	0,75%	-	-	0,15%	0,01%

(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen C, CH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse D	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	Geen	Geen	Geen

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

USD, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

USD in de categorieën 'Klasse A-USD' en 'Klasse C-USD'

EUR in de categorieën 'Klasse A-EUR', 'Klasse C-EUR', 'Klasse CH EUR', 'Klasse D', 'Klasse F' en 'Klasse I-EUR'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

## ABN AMRO Funds Fund of Mandates North American Equities afgekort tot AAF FoM North American Equities

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
13.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 2 november 2007 geïntroduceerd.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## ABN AMRO Funds Portfolio Flexible Bonds afgekort tot AAF Portfolio Flexible Bonds

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van strategieën gebaseerd op obligaties, met inbegrip van obligaties uit opkomende markten en hoogrentende obligaties, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd en belegt in verschillende strategieën die worden gedelegeerd aan verschillende beleggingsbeheerders. Het subfonds staat een allocatie toe aan verschillende marktstrategieën en geografische gebieden in de obligatiemarkten. Het selectieproces voor deze Externe Beleggingsbeheerders is gebaseerd op een rendements- en kwantitatieve risicoanalyse, een kwalitatieve beoordeling op 5 factoren (managementteam, onderzoeksteam, filosofie, proces en risicobeheer) en op een operationele due diligence.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk en op discretionaire basis in schuldbewijzen van emittenten (zonder ratingbeperkingen) uit de hele wereld, met inbegrip van schuldpapier van opkomende markten en hoogrentende obligaties (tussen 0% en 100% van het nettovermogen van het subfonds). Het subfonds kan daarnaast gebruik maken van diverse instrumenten/strategieën om zijn doelstelling na te streven, met inbegrip van maar niet beperkt tot geldmarktinstrumenten, converteerbare obligaties, forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

Het subfonds zal binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten in acht nemen:

- (i) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in overdraagbare aandelen;
- (ii) maximaal 10% van het nettovermogen in fondsen die geselecteerd zijn volgens een aantal kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 70% van de portefeuille.

Het subfonds kan:

- tot 10% van zijn totale nettovermogen beleggen in externe Passieve of Kwantitatieve Fondsen en/of EFT's die vallen onder artikel 6 van de SFDR en waarvan het belegbare beleggingsuniversum voldoet aan de reeks uitsluitingen van art. 6 van de Beheermaatschappij (zie Deel 1)
- tot 10% van zijn totale nettovermogen beleggen in externe Passieve Fondsen en/of EFT's die vallen onder artikel 6 van de SFDR.

Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;

## ABN AMRO Funds Portfolio Flexible Bonds afgekort tot AAF Portfolio Flexible Bonds

- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Risicoprofiel**

#### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatennisico
- Risico van opkomende markten
- Renterisico
- Valutarisico
- Risico's van hoogrentende obligaties
- Liquiditeitsrisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### **Aandelencategorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>	
Klasse AH EUR	CAP	LU1165266542	Ja	Nee	Alle	EUR 100	
Klasse C	CAP	LU1165267862	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	USD 5.000	
	DIS	LU1670611505		Ja		EUR 5.000	
Klasse CH EUR	CAP	LU1165270908	Ja	Nee		Beleggers die cliënten zijn van Bethmann Bank en toegelaten beleggers	USD 5.000
	DIS	LU1670611687		Ja			EUR 5.000
Klasse D	CAP	LU1670611331	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000	
Klasse DH EUR	CAP	LU1670611414	Ja	Nee		EUR 5.000	
Klasse FH EUR	CAP	LU1329512682	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep die een specifieke vergoedingsregeling hebben en toegelaten beleggers	EUR 5.000	
Klasse GH EUR	DIS	LU2445655140	Ja	Ja		EUR 5.000	

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

## ABN AMRO Funds Portfolio Flexible Bonds afgekort tot AAF Portfolio Flexible Bonds

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse AH EUR	1,30%	-	-	0,25%	0,05%
Klassen C, CH EUR	0,75%	-	-	0,25%	0,05%
Klassen D, DH EUR	0,75%	-	-	0,25%	0,05%
Klasse FH EUR	0,75%	-	-	0,25%	0,01%
Klasse GH EUR	1,30%	-	-	0,25%	0,01%

(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.

(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding <sup>(2)</sup>	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding <sup>(2)</sup>
Klasse AH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen C, CH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klassen D, DH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse FH EUR	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse GH EUR	5,00%	1,00%	1,00%

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

USD, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

USD in de categorieën 'Klasse C' en 'Klasse D'

EUR in de categorieën 'Klasse AH-EUR', 'Klasse CH EUR', 'Klasse DH EUR', 'Klasse FH EUR' en 'Klasse GH EUR'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 1 april 2015 geïntroduceerd.

#### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Portfolio Flexible ESG Bonds** **afgekort tot ABN AMRO Portfolio Flexible ESG Bonds**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van strategieën gebaseerd op obligaties, met inbegrip van obligaties uit opkomende markten en hoogrentende obligaties, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd en belegt in verschillende strategieën die worden gedelegeerd aan verschillende beleggingsbeheerders. Het subfonds staat een allocatie toe aan verschillende marktstrategieën en geografische gebieden in de obligatiemarkten. Het selectieproces van deze externe beleggingsbeheerders is gebaseerd op een performance- en kwantitatieve risicoanalyse, kwalitatieve beoordeling op 5 factoren (managementteam, onderzoeksteam, beleggingsfilosofie, proces- en risicobeheer) en op operationele due diligence.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk en op discretionaire basis in schuldbewijzen van emittenten (zonder ratingbeperkingen) uit de hele wereld, met inbegrip van schuld papier van opkomende markten en hoogrentende obligaties (tussen 0% en 100% van het nettovermogen van het subfonds). Het subfonds kan daarnaast gebruik maken van diverse instrumenten/strategieën om zijn doelstelling na te streven, met inbegrip van maar niet beperkt tot geldmarktinstrumenten, converteerbare obligaties, forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

Het subfonds zal binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten in acht nemen:

- (i) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in overdraagbare aandelen;
- (ii) maximaal 10% van het nettovermogen in fondsen die geselecteerd zijn volgens een aantal kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicocorrigeerd resultaat.

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille.

Het subfonds belegt enkel in externe fondsen die vallen onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR en in externe fondsen met een Europees duurzaamheidslabel. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).



## ABN AMRO Funds Portfolio Flexible ESG Bonds afgekort tot ABN AMRO Portfolio Flexible ESG Bonds

### Relatie tot de Referentieportefeuille

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Tegenpartijrisico
- Derivatennisico
- Risico van opkomende markten
- Renterisico
- Valutarisico
- Risico's van hoogrentende obligaties
- Liquiditeitsrisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse GH EUR	CAP	LU2445655223	Ja	Ja	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep die een specifieke vergoedingsregeling hebben en toegelaten beleggers	EUR 5.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse GH EUR	1,30%	-	-	0,25%	0,01%

*(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.*

*(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding <sup>(2)</sup>	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding <sup>(2)</sup>
Klasse GH EUR	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### Aanvullende informatie

#### Boekhoudkundige en referentievaluta:

USD, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### Intrinsieke waarde (IW):

EUR in de categorie 'Klasse GH-EUR'.

## ABN AMRO Funds Portfolio Flexible ESG Bonds afgekort tot ABN AMRO Portfolio Flexible ESG Bonds

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

### **Notering:**

Geen

### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds zal worden geïntroduceerd op een datum die nog moet worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **DEEL II VAN HET PROSPECTUS**

# **PROFILES**

**ABN AMRO Funds ESG Profile 1 – Very Defensive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 1**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Very Defensive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Zeer Defensief**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van verschillende activaklassen met brede risicodistributie, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd tussen verschillende activaklassen, op basis van een strategische en tactische allocatie die wordt bepaald door het beleggingscomité. Het fonds staat blootstelling toe aan beleggingscategorieën, geografische gebieden, marktkapitalisaties en stijlen via verschillende beleggingsbeheerders die zijn geselecteerd op basis van hun vaardigheden in een specifieke strategie. Het selectieproces voor deze Externe Beleggingsbeheerders is gebaseerd op een rendements- en kwantitatieve risicoanalyse, een kwalitatieve beoordeling op 5 factoren (managementteam, onderzoeksteam, filosofie, proces en risicobeheer) en op een operationele due diligence.

Het subfonds kan beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten via directe beleggingen, financiële derivaten en instellingen voor collectieve belegging (inclusief Exchange Traded Funds). Het subfonds kan bovendien worden blootgesteld aan grondstoffen- en goudmarkten, met een maximale blootstelling van 10%, via instellingen voor collectieve belegging zoals ETF's en ETC's. De nadruk wordt gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

Het subfonds tracht een rendement te genereren met een zeer laag risiconiveau via het actieve beheer van een effectenportefeuille.

De beheerder zal trachten een zeer defensief risicoprofiel te handhaven. De beheerder zal de voorkeur geven aan rentedragende effecten met verschillende looptijden en tegelijkertijd trachten de langetermijngroei te versterken door in ondergeschikte mate te beleggen in aandelen.

De beheerder zal voor het nettovermogen de volgende strategische spreiding hanteren:

- Aandelen	0%
- Obligaties	90%
- Kortlopende schuldbewijzen	10%

De beheerder kan op tactische basis afwijken van de bovenvermelde spreiding, op basis van zijn marktverwachtingen.

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille.

Het subfonds belegt enkel in externe fondsen die vallen onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR en in externe fondsen met een Europees duurzaamheidslabel. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, aandelenindexfutures, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

**ABN AMRO Funds ESG Profile 1 – Very Defensive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 1**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Very Defensive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Zeer Defensief**

**Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

**Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatennisico
- Goud- en grondstoffenmarktrisico
- Liquiditeitsrisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

**Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

**Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse R	CAP	LU0498837904	Ja	Nee	Alle	EUR 100
	DIS	LU1253566050	Ja	Ja		
Klasse A	CAP	LU1586378801	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Banque Neufilize OBC of gelieerde ondernemingen en toegelaten beleggers	EUR 100

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse R	0,45%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse A	0,70%	-	-	0,18%	0,05%

*(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.*

*(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentie valuta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

**ABN AMRO Funds ESG Profile 1 – Very Defensive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 1**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Very Defensive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Zeer Defensief**

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 13 mei 2010 geïntroduceerd.

Met ingang van 1 maart 2016 is de naam 'Klasse B' gewijzigd in 'Klasse A-DIS'.

'Klasse I' heeft op 11 maart 2016 'Klasse I' van Eurobonds overgenomen.

'Klasse A-CAP' en 'Klasse A-DIS' zijn hernoemd naar 'Klasse R-CAP' en 'Klasse R-DIS' op 26 februari 2023.

'Klasse A2-CAP' is hernoemd naar 'Klasse A-CAP' op 26 februari 2023.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

**ABN AMRO Funds ESG Profile 2 – Defensive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 2**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Defensive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Defensief**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van verschillende activaklassen met brede risicodistributie, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd tussen verschillende activaklassen, op basis van een strategische en tactische allocatie die wordt bepaald door het beleggingscomité. Het fonds staat blootstelling toe aan beleggingscategorieën, geografische gebieden, marktkapitalisaties en stijlen via verschillende beleggingsbeheerders die zijn geselecteerd op basis van hun vaardigheden in een specifieke strategie. Het selectieproces voor deze Externe Beleggingsbeheerders is gebaseerd op een rendements- en kwantitatieve risicoanalyse, een kwalitatieve beoordeling op 5 factoren (managementteam, onderzoeksteam, filosofie, proces en risicobeheer) en op een operationele due diligence.

Het subfonds kan beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten via directe beleggingen, financiële derivaten en instellingen voor collectieve belegging (inclusief Exchange Traded Funds). Het subfonds kan bovendien worden blootgesteld aan grondstoffen- en goudmarkten, met een maximale blootstelling van 10%, via instellingen voor collectieve belegging zoals ETF's en ETC's. De nadruk wordt gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

Het subfonds tracht een rendement te genereren met een laag risiconiveau via het actieve beheer van een effectenportefeuille.

De beheerder zal trachten een defensief risicoprofiel te handhaven. De beheerder zal de voorkeur geven aan rentedragende effecten met verschillende looptijden en tegelijkertijd trachten de langetermijngroei te versterken door in ondergeschikte mate te beleggen in aandelen. De beleggingen op de opkomende markten zijn beperkt tot 20%.

De beheerder zal voor het nettovermogen de volgende strategische spreiding hanteren:

- Aandelen	20%
- Obligaties	70%
- Kortlopende schuldbewijzen	10%

De beheerder kan op tactische basis afwijken van de bovenvermelde spreiding, op basis van zijn marktverwachtingen.

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in Chinese aandelen (A-aandelen), in CNH en die zijn genoteerd aan de Hong Kong Stock Exchange, via de Shanghai-Hong Kong en de Shenzhen Stock Connect.

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille.

Het subfonds belegt enkel in externe fondsen die vallen onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR en in externe fondsen met een Europees duurzaamheidslabel. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, aandelenindexfutures, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

**ABN AMRO Funds ESG Profile 2 – Defensive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 2**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Defensive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Defensief**

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

**Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

**Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatennisico
- Goud- en grondstoffenmarktrisico
- Liquiditeitsrisico
- Specifieke risico's in verband met beleggingen in China
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

**Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

**Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse R	CAP	LU0121970122	Ja	Nee	Alle	EUR 100
ABN AMRO Profiefonds A	DIS	LU1253566217	Ja	Ja	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse A	CAP	LU1586379015	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Banque Neuflyze OBC of gelieerde ondernemingen en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse F	CAP	LU1586379106	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van Banque Neuflyze OBC en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	CAP	LU1253566308	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
Klasse IH USD	CAP	LU1955040164	Ja	Nee		USD 1.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse R	0,60%	-	-	0,18%	0,05%
ABN AMRO Profiefonds A	1,00%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse A	1,00%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse F	0,60%	-	-	0,18%	0,01%
Klasse I, IH USD	0,50%	-	-	0,15%	0,01%

*(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.*

*(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*



**ABN AMRO Funds ESG Profile 2 – Defensive  
afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 2  
afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Defensive  
afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Defensief**

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvings- vergoeding	Omzettings- vergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoop- vergoeding
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
ABN AMRO Profiefonds A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse F	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I, IH USD	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR in de categorieën 'Klasse A', 'ABN AMRO Profiefonds A', 'Klasse A2', 'Klasse F' en 'Klasse I'.

USD in de categorieën 'Klasse IH USD'.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Venootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW- Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Het subfonds is op 11 juni 2001 geïntroduceerd onder de naam 'Defensive Profile'.

Op 17 mei 2010 veranderde het subfonds zijn naam van 'Defensive Profile' in 'Profile 2'.

'Klasse A-CAP' is hernoemd naar 'Klasse R-CAP' op 26 februari 2023.

'Klasse A2-CAP' is hernoemd naar 'Klasse A-CAP' op 26 februari 2023.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

**ABN AMRO Funds ESG Profile 3 – Moderately Defensive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 3**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Moderately Defensive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Matig Defensief**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van verschillende activaklassen met brede risicodistributie, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd tussen verschillende activaklassen, op basis van een strategische en tactische allocatie die wordt bepaald door het beleggingscomité. Het fonds staat blootstelling toe aan beleggingscategorieën, geografische gebieden, marktkapitalisaties en stijlen via verschillende beleggingsbeheerders die zijn geselecteerd op basis van hun vaardigheden in een specifieke strategie. Het selectieproces voor deze Externe Beleggingsbeheerders is gebaseerd op een rendements- en kwantitatieve risicoanalyse, een kwalitatieve beoordeling op 5 factoren (managementteam, onderzoeksteam, filosofie, proces en risicobeheer) en op een operationele due diligence.

Het subfonds kan beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten via directe beleggingen, financiële derivaten en instellingen voor collectieve belegging (inclusief Exchange Traded Funds). Het subfonds kan bovendien worden blootgesteld aan grondstoffen- en goudmarkten, met een maximale blootstelling van 10%, via instellingen voor collectieve belegging zoals ETF's en ETC's. De nadruk wordt gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

Het subfonds tracht een rendement te genereren met een gematigd gering risiconiveau via het actieve beheer van een effectenportefeuille.

De beheerder zal trachten een gematigd risicoprofiel te handhaven. Zijn voorkeur gaat in de eerste plaats naar rentedragende effecten met verschillende looptijden en in ondergeschikte mate naar aandelen. De beleggingen op de opkomende markten zijn beperkt tot 20%.

De beheerder zal voor het nettovermogen de volgende strategische spreiding hanteren:

- Aandelen	35%
- Obligaties	55%
- Kortlopende schuldbewijzen	10%

De beheerder kan op tactische basis afwijken van de bovenvermelde spreiding, op basis van zijn marktverwachtingen.

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in Chinese aandelen (A-aandelen), in CNH en die zijn genoteerd aan de Hong Kong Stock Exchange, via de Shanghai-Hong Kong en de Shenzhen Stock Connect.

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille.

Het subfonds belegt enkel in externe fondsen die vallen onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR en in externe fondsen met een Europees duurzaamheidslabel. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, aandelenindexfutures, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

**ABN AMRO Funds ESG Profile 3 – Moderately Defensive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 3**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Moderately Defensive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Matig Defensief**

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

**Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

**Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatennisico
- Goud- en grondstoffenmarktrisico
- Liquiditeitsrisico
- Specifieke risico's in verband met beleggingen in China
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

**Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelencategorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

**Aandelencategorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse R	CAP	LU0498838035	Ja	Nee	Alle	EUR 100
	DIS	LU1253566480	Ja	Ja		
ABN AMRO Wealth Allocation	CAP	LU2281297122	Ja	Nee		
Klasse A	CAP	LU1586379288	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Banque Neuflyze OBC of gelieerde ondernemingen en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse I	CAP	LU1253566563	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse R	0,75%	-	-	0,18%	0,05%
ABN AMRO Wealth Allocation	1,30%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse A	1,30%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse I	0,65%	-	-	0,15%	0,01%

*(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.*

*(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

**ABN AMRO Funds ESG Profile 3 – Moderately Defensive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 3**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Moderately Defensive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Matig Defensief**

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
ABN AMRO Wealth Allocation	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 13 mei 2010 geïntroduceerd.

Met ingang van 1 maart 2016 is de naam 'Klasse B' gewijzigd in 'Klasse A-DIS'.

'Klasse A-CAP' en 'Klasse A-DIS' zijn hernoemd naar 'Klasse R-CAP' en 'Klasse R-DIS' op 26 februari 2023.

'Klasse A2-CAP' is hernoemd naar 'Klasse A-CAP' op 26 februari 2023.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

**ABN AMRO Funds ESG Profile 4 – Moderately Aggressive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 4**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Moderately Aggressive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Matig Offensief**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van verschillende activaklassen met brede risicodistributie, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd tussen verschillende activaklassen, op basis van een strategische en tactische allocatie die wordt bepaald door het beleggingscomité. Het fonds staat blootstelling toe aan beleggingscategorieën, geografische gebieden, marktkapitalisaties en stijlen via verschillende beleggingsbeheerders die zijn geselecteerd op basis van hun vaardigheden in een specifieke strategie. Het selectieproces voor deze Externe Beleggingsbeheerders is gebaseerd op een rendements- en kwantitatieve risicoanalyse, een kwalitatieve beoordeling op 5 factoren (managementteam, onderzoeksteam, filosofie, proces en risicobeheer) en op een operationele due diligence.

Het subfonds kan beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten via directe beleggingen, financiële derivaten en instellingen voor collectieve belegging (inclusief Exchange Traded Funds). Het subfonds kan bovendien worden blootgesteld aan grondstoffen- en goudmarkten, met een maximale blootstelling van 10%, via instellingen voor collectieve belegging zoals ETF's en ETC's. De nadruk wordt gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

Het subfonds tracht een rendement te genereren met een gematigd hoog risiconiveau via het actieve beheer van een effectenportefeuille.

De beheerder zal trachten een gemiddeld risicoprofiel te handhaven. De beheerder zal beleggen in rentedragende effecten met diverse looptijden en in aandelen, waarbij die laatste over het algemeen de voorkeur zullen krijgen. De beleggingen op de opkomende markten zijn beperkt tot 20%.

De beheerder zal voor het nettovermogen de volgende strategische spreiding hanteren:

- Aandelen	55%
- Obligaties	35%
- Kortlopende schuldbewijzen	10%

De beheerder kan op tactische basis afwijken van de bovenvermelde spreiding, op basis van zijn marktverwachtingen. Bovendien zal het subfonds minstens 25% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in Chinese aandelen (A-aandelen), in CNH en die zijn genoteerd aan de Hong Kong Stock Exchange, via de Shanghai-Hong Kong en de Shenzhen Stock Connect.

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille.

Het subfonds belegt enkel in externe fondsen die vallen onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR en in externe fondsen met een Europees duurzaamheidslabel. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, aandelenindexfutures, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

**ABN AMRO Funds ESG Profile 4 – Moderately Aggressive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 4**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Moderately Aggressive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Matig Offensief**

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

**Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

**Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatennisico
- Goud- en grondstoffenmarktrisico
- Liquiditeitsrisico
- Specifieke risico's in verband met beleggingen in China
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

**Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

**Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse R	CAP	LU0121970809	Ja	Nee	Alle	EUR 100
ABN AMRO Profiefonds B	DIS	LU1253566647	Ja	Ja	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse A	CAP	LU1586379445	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Banque Neuflyze OBC of gelieerde ondernemingen en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse I	CAP	LU1253566720	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
Klasse M	CAP	LU2570258538	Ja	Nee	Beleggers die Feeders zijn van de subfondsen van de Vennootschap en toegelaten beleggers	EUR 20.000.000 USD 20.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse R	0,80%	-	-	0,18%	0,05%
ABN AMRO Profiefonds B	1,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse A	1,40%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse I	0,70%	-	-	0,15%	0,01%
Klasse M	0,70%	-	-	0,18%	0,01%

*(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.*

*(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

**ABN AMRO Funds ESG Profile 4 – Moderately Aggressive  
afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 4  
afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Moderately Aggressive  
afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Matig Offensief**

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
ABN AMRO Profiefonds B	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-
Klasse M	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR.

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Het subfonds is geïntroduceerd onder de naam 'Diversified Profile'.

Op 17 mei 2010 veranderde het subfonds zijn naam van 'Diversified Profile' in 'Profile 4'.

'Klasse A-CAP' is hernoemd naar 'Klasse R-CAP' op 26 februari 2023.

'Klasse A2-CAP' is hernoemd naar 'Klasse A-CAP' op 26 februari 2023.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

**ABN AMRO Funds ESG Profile 5 – Aggressive  
afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 5  
afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Aggressive  
afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Offensief**

**Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van verschillende activaklassen met brede risicodistributie, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

**Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd tussen verschillende activaklassen, op basis van een strategische en tactische allocatie die wordt bepaald door het beleggingscomité. Het fonds staat blootstelling toe aan beleggingscategorieën, geografische gebieden, marktkapitalisaties en stijlen via verschillende beleggingsbeheerders die zijn geselecteerd op basis van hun vaardigheden in een specifieke strategie. Het selectieproces voor deze Externe Beleggingsbeheerders is gebaseerd op een rendements- en kwantitatieve risicoanalyse, een kwalitatieve beoordeling op 5 factoren (managementteam, onderzoeksteam, filosofie, proces en risicobeheer) en op een operationele due diligence.

Het subfonds kan beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten via directe beleggingen, financiële derivaten en instellingen voor collectieve belegging (inclusief Exchange Traded Funds). Het subfonds kan bovendien worden blootgesteld aan grondstoffen- en goudmarkten, met een maximale blootstelling van 10%, via instellingen voor collectieve belegging zoals ETF's en ETC's. De nadruk wordt gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

De doelstelling van het subfonds is munt te slaan uit de kansen op waardeschepping die zich aandienen, waarbij de risico's worden beperkt en een portefeuille van overdraagbare effecten actief wordt beheerd.

De beheerder zal trachten een hoog risicoprofiel te handhaven. De voorkeur gaat uit naar aandelen, waarbij de beheerder tracht het risico te beheren door in ondergeschikte mate te beleggen in rentedragende effecten met verschillende looptijden. De beleggingen op de opkomende markten zijn beperkt tot 20%.

De beheerder zal voor het nettovermogen de volgende strategische spreiding hanteren:

- Aandelen	75%
- Obligaties	15%
- Kortlopende schuldbewijzen	10%

De beheerder kan op tactische basis afwijken van de bovenvermelde spreiding, op basis van zijn marktverwachtingen. Bovendien zal het subfonds minstens 25% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in Chinese aandelen (A-aandelen), in CNH en die zijn genoteerd aan de Hong Kong Stock Exchange, via de Shanghai-Hong Kong en de Shenzhen Stock Connect.

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

**Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille.

Het subfonds belegt enkel in externe fondsen die vallen onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR en in externe fondsen met een Europees duurzaamheidslabel. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

**Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, aandelenindexfutures, valutafutures);



**ABN AMRO Funds ESG Profile 5 – Aggressive  
afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 5  
afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Aggressive  
afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Offensief**

- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

**Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

**Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico
- Goud- en grondstoffenmarktrisico
- Liquiditeitsrisico
- Specifieke risico's in verband met beleggingen in China
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

**Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

**Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse R	CAP	LU0498838118	Ja	Nee	Alle	EUR 100
	DIS	LU1253566993	Ja	Ja		EUR 100
Klasse A	CAP	LU1586379791	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Banque Neufilize OBC of gelieerde ondernemingen en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse I	CAP	LU1253567025	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse R	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse A	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse I	0,75%	-	-	0,15%	0,01%

*(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.*

*(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

**ABN AMRO Funds ESG Profile 5 – Aggressive  
afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 5  
afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Aggressive  
afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Offensief**

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvings- vergoeding	Omzettings- vergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoop- vergoeding
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW- Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 13 mei 2010 geïntroduceerd.

Met ingang van 1 maart 2016 is de naam 'Klasse B' gewijzigd in 'Klasse A-DIS'.

'Klasse A-CAP' en 'Klasse A-DIS' zijn hernoemd naar 'Klasse R-CAP' en 'Klasse R-DIS' op 26 februari 2023.

'Klasse A2-CAP' is hernoemd naar 'Klasse A-CAP' op 26 februari 2023.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

**ABN AMRO Funds ESG Profile 6 – Very Aggressive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 6**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Very Aggressive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Zeer Offensief**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van verschillende activaklassen met brede risicodistributie, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd tussen verschillende activaklassen, op basis van een strategische en tactische allocatie die wordt bepaald door het beleggingscomité. Het fonds staat blootstelling toe aan beleggingscategorieën, geografische gebieden, marktkapitalisaties en stijlen via verschillende beleggingsbeheerders die zijn geselecteerd op basis van hun vaardigheden in een specifieke strategie. Het selectieproces voor deze Externe Beleggingsbeheerders is gebaseerd op een rendements- en kwantitatieve risicoanalyse, een kwalitatieve beoordeling op 5 factoren (managementteam, onderzoeksteam, filosofie, proces en risicobeheer) en op een operationele due diligence.

Het subfonds kan beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten via directe beleggingen, financiële derivaten en instellingen voor collectieve belegging (inclusief Exchange Traded Funds). Het subfonds kan bovendien worden blootgesteld aan grondstoffen- en goudmarkten, met een maximale blootstelling van 10%, via instellingen voor collectieve belegging zoals ETF's en ETC's. De nadruk wordt gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

De doelstelling van het subfonds is munt te slaan uit de kansen op waardeschepping die zich aandienen, door een portefeuille van overdraagbare effecten actief te beheren.

De beheerder zal trachten een agressief risicoprofiel te handhaven. De voorkeur gaat uit naar aandelen, waarbij de beheerder tracht het risico te beheren door in ondergeschikte mate te beleggen in rentedragende effecten met verschillende looptijden. De beleggingen op de opkomende markten zijn beperkt tot 20%.

De beheerder zal voor het nettovermogen de volgende strategische spreiding hanteren:

- Aandelen	90%
- Obligaties	0%
- Kortlopende schuldbewijzen	10%

De beheerder kan op tactische basis afwijken van de bovenvermelde spreiding, op basis van zijn marktverwachtingen. Bovendien zal het subfonds minstens 51% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in Chinese aandelen (A-aandelen), in CNH en die zijn genoteerd aan de Hong Kong Stock Exchange, via de Shanghai-Hong Kong en de Shenzhen Stock Connect.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille.

Het subfonds belegt enkel in externe fondsen die vallen onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR en in externe fondsen met een Europees duurzaamheidslabel. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, futures op aandelenindexen, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

**ABN AMRO Funds ESG Profile 6 – Very Aggressive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 6**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Very Aggressive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Zeer Offensief**

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

**Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

**Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatennisico
- Goud- en grondstoffenmarktrisico
- Specifieke risico's in verband met beleggingen in China
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

**Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

**Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse R	CAP	LU0121971286	Ja	Nee	Alle	EUR 100
ABN AMRO Profiefonds C	DIS	LU1253567298	Ja	Ja	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse A	CAP	LU1586379957	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van Banque Neuflyze OBC of gelieerde ondernemingen en toegelaten beleggers	EUR 100
Klasse I	CAP	LU0159601755	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse R	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
ABN AMRO Profiefonds C	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse A	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse I	0,75%	-	-	0,15%	0,01%

*(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.*

*(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

**ABN AMRO Funds ESG Profile 6 – Very Aggressive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds 6**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profile Fund Very Aggressive**  
**afgekort tot ABN AMRO ESG Profiefonds Zeer Offensief**

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse R	5,00%	1,00%	1,00%
ABN AMRO Profiefonds C	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Het subfonds is op 11 juni 2001 geïntroduceerd onder de naam 'Dynamic Profile'.

Op 17 mei 2010 veranderde het subfonds zijn naam van 'Dynamic Profile' in 'Profile 6'.

'Klasse A-CAP' is hernoemd naar 'Klasse R-CAP' op 26 februari 2023.

'Klasse A2-CAP' is hernoemd naar 'Klasse A-CAP' op 26 februari 2023.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Comfort Invest II afgekort tot ABN AMRO Comfort Invest II**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van verschillende activaklassen met brede risicodistributie, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds kan beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten via directe beleggingen, financiële derivaten en instellingen voor collectieve belegging (inclusief Exchange Traded Funds). De nadruk wordt gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

Het subfonds tracht een rendement te genereren met een laag risiconiveau via het actieve beheer van een effectenportefeuille.

De beheerder zal trachten een defensief risicoprofiel te handhaven. De beheerder zal de voorkeur geven aan rentedragende effecten met verschillende looptijden en tegelijkertijd trachten de langetermijngroei te versterken door in ondergeschikte mate te beleggen in aandelen. De beleggingen op de opkomende markten zijn beperkt tot 20%.

De beheerder zal voor het nettovermogen de volgende strategische spreiding hanteren:

Aandelen	20%
Obligaties	70%
Kortlopende schuldbewijzen	10%

De beheerder kan op tactische basis afwijken van de bovenvermelde spreiding, op basis van zijn marktverwachtingen.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, aandelenindexfutures, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Beleggingsbeheerder**

ABN AMRO Investment Solutions

### **Externe adviseur**

ABN AMRO Bank N.V. Kantoor België

### **Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

## ABN AMRO Funds Comfort Invest II afgekort tot ABN AMRO Comfort Invest II

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	DIS	LU1332699161	Ja	Ja	Alle	EUR 100
Klasse B	DIS	LU1332699245	Ja	Ja	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	DIS	LU2281297395	Ja	Ja	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse A	1,25%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse B	0,95%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse I	0,65%	-	-	0,18%	0,01%

(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.

(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse B	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal drie bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+3) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 19 mei 2016 geïntroduceerd.

## ABN AMRO Funds Comfort Invest II afgekort tot ABN AMRO Comfort Invest II

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

**Dividend:**

Onverminderd de rechten en verplichtingen van de Algemene Vergadering, zoals beschreven in de Wet van 10 augustus 1915 en in de Statuten, zal de Vennootschap besluiten om aan de houders van uitkeringsaandelen de som van de verzamelde inkomsten uit te keren, na aftrek van de vergoeding, commissies en kosten die hier respectievelijk aan zijn verbonden. Voor in België uitgegeven klassen en overeenkomstig het Belgische Wetboek van de Inkomstenbelastingen, wordt onder de uitkering van de inkomsten ten minste verstaan inkomsten, direct of indirect, in de vorm van rente en (gerealiseerde en niet-gerealiseerde) vermogenswinsten (minus vermogensverliezen) uit schuldvorderingen in de zin van artikel 19 *bis* §1, (5) van het Belgische Wetboek van de Inkomstenbelastingen na aftrek van bezoldigingen, provisies en kosten (de jaarlijkse Belgische belastbare inkomsten per aandeel – "BIA").



## **ABN AMRO Funds Comfort Invest III afgekort tot ABN AMRO Comfort Invest III**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van verschillende activaklassen met brede risicodistributie, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds kan beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten via directe beleggingen, financiële derivaten en instellingen voor collectieve belegging (inclusief Exchange Traded Funds). De nadruk wordt gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

Het subfonds tracht een rendement te genereren met een gematigd gering risiconiveau via het actieve beheer van een effectenportefeuille.

De beheerder zal trachten een gematigd risicoprofiel te handhaven. De voorkeur van de beheerder gaat in de eerste plaats uit naar rentedragende effecten met verschillende looptijden en in ondergeschikte mate naar aandelen. De beleggingen op de opkomende markten zijn beperkt tot 20%.

De beheerder zal voor het nettovermogen de volgende strategische spreiding hanteren:

Aandelen	35%
Obligaties	55%
Kortlopende schuldbewijzen	10%

De beheerder kan op tactische basis afwijken van de bovenvermelde spreiding, op basis van zijn marktverwachtingen.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, aandelenindexfutures, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Beleggingsbeheerder**

ABN AMRO Investment Solutions

### **Externe adviseur**

ABN AMRO Bank N.V. Kantoor België

### **Risicoprofiel**

#### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

**ABN AMRO Funds Comfort Invest III**  
afgekort tot **ABN AMRO Comfort Invest III**

**Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimum-participatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	DIS	LU1332699591	Ja	Ja	Alle	EUR 100
Klasse B	DIS	LU1332699674	Ja	Ja	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	DIS	LU2281297478	Ja	Ja	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding <sup>g(1)</sup>	Prestatie-vergoeding	Distributie-vergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse A	1,25%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse B	0,95%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse I	0,65%	-	-	0,18%	0,01%

(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.

(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvings-vergoeding	Omzettings-vergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoop-vergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse B	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal drie bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+3) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 19 mei 2016 geïntroduceerd in 'Klasse B-EUR'.

## ABN AMRO Funds Comfort Invest III afgekort tot ABN AMRO Comfort Invest III

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

**Dividend:**

Onverminderd de rechten en verplichtingen van de Algemene Vergadering, zoals beschreven in de Wet van 10 augustus 1915 en in de Statuten, zal de Vennootschap besluiten om aan de houders van uitkeringsaandelen de som van de verzamelde inkomsten uit te keren, na aftrek van de vergoeding, commissies en kosten die hier respectievelijk aan zijn verbonden.

Voor in België uitgegeven klassen en overeenkomstig het Belgische Wetboek van de Inkomstenbelastingen, wordt onder de uitkering van de inkomsten ten minste verstaan inkomsten, direct of indirect, in de vorm van rente en (gerealiseerde en niet-gerealiseerde) vermogenswinsten (minus vermogensverliezen) uit schuldvorderingen in de zin van artikel 19 *bis* §1, (5) van het Belgische Wetboek van de Inkomstenbelastingen na aftrek van bezoldigingen, provisies en kosten (de jaarlijkse Belgische belastbare inkomsten per aandeel – "BIA").

## **ABN AMRO Funds Comfort Invest IV afgekort tot ABN AMRO Comfort Invest IV**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van verschillende activaklassen met brede risicodistributie, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds kan beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten via directe beleggingen, financiële derivaten en instellingen voor collectieve belegging (inclusief Exchange Traded Funds). De nadruk wordt gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

Het subfonds tracht een rendement te genereren met een gematigd hoog risiconiveau via het actieve beheer van een effectenportefeuille.

De beheerder zal trachten een gemiddeld risicoprofiel te handhaven. De beheerder zal beleggen in rentedragende effecten met diverse looptijden en in aandelen, waarbij die laatste over het algemeen de voorkeur zullen krijgen. De beleggingen op de opkomende markten zijn beperkt tot 20%.

De beheerder zal voor het nettovermogen de volgende strategische spreiding hanteren:

- Aandelen 55%
- Obligaties 35%
- Kortlopende schuldbewijzen 10%

De beheerder kan op tactische basis afwijken van de bovenvermelde spreiding, op basis van zijn marktverwachtingen.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, aandelenindexfutures, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Beleggingsbeheerder**

ABN AMRO Investment Solutions

### **Externe adviseur**

ABN AMRO Bank N.V. Kantoor België

### **Risicoprofiel**

#### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelencategorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

## ABN AMRO Funds Comfort Invest IV afgekort tot ABN AMRO Comfort Invest IV

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimum-participatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	DIS	LU1332699831	Ja	Ja	Alle	EUR 100
Klasse B	DIS	LU1332699914	Ja	Ja	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
Klasse I	DIS	LU2281297551	Ja	Ja	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatie-vergoeding	Distributie-vergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse A	1,25%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse B	0,95%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse I	0,65%	-	-	0,18%	0,01%

(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.

(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvings-vergoeding	Omzettings-vergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoop-vergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse B	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal drie bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+3) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

#### **Notering:**

Geen

#### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 19 mei 2016 geïntroduceerd in 'Klasse B-EUR'.

## ABN AMRO Funds Comfort Invest IV afgekort tot ABN AMRO Comfort Invest IV

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

**Dividend:**

Onverminderd de rechten en verplichtingen van de Algemene Vergadering, zoals beschreven in de Wet van 10 augustus 1915 en in de Statuten, zal de Vennootschap besluiten om aan de houders van uitkeringsaandelen de som van de verzamelde inkomsten uit te keren, na aftrek van de vergoeding, commissies en kosten die hier respectievelijk aan zijn verbonden.

Voor in België uitgegeven klassen en overeenkomstig het Belgische Wetboek van de Inkomstenbelastingen, wordt onder de uitkering van de inkomsten ten minste verstaan inkomsten, direct of indirect, in de vorm van rente en (gerealiseerde en niet-gerealiseerde) vermogenswinsten (minus vermogensverliezen) uit schuldvorderingen in de zin van artikel 19 bis §1, (5) van het Belgische Wetboek van de Inkomstenbelastingen na aftrek van bezoldigingen, provisies en kosten (de jaarlijkse Belgische belastbare inkomsten per aandeel – “BIA”).

# **ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief afgekort tot ABN AMRO Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief of AAV Beleggingsfonds Zeer Defensief**

## **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van verschillende activaklassen met brede risicodistributie, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

## **Beleggingsbeleid**

Het subfonds kan beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten via directe beleggingen, financiële derivaten en instellingen voor collectieve belegging (inclusief Exchange Traded Funds). Het subfonds kan bovendien worden blootgesteld aan grondstoffen, met een maximale blootstelling van 10% via instellingen voor collectieve belegging zoals ETF's en ETC's. De nadruk wordt gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

Het subfonds tracht een rendement te genereren met een zeer laag risiconiveau via het actieve beheer van een effectenportefeuille.

De beheerder zal trachten een zeer defensief risicoprofiel te handhaven. De beheerder zal de voorkeur geven aan rentedragende effecten met verschillende looptijden en tegelijkertijd trachten de langetermijngroei te versterken door in ondergeschikte mate te beleggen in aandelen.

De beheerder zal voor het nettovermogen de volgende strategische spreiding hanteren:

- Aandelen: 0%
- Obligaties: 90%
- Kortlopende schuldbewijzen: 10%

De beheerder kan op tactische basis afwijken van de bovenvermelde spreiding, op basis van zijn marktverwachtingen.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

## **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milieu-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

## **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

## **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

## **Risicoprofiel**

### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico
- Grondstoffenmarktrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

**ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief  
afgekort tot ABN AMRO Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief  
of AAV Beleggingsfonds Zeer Defensief**

**Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

**Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU0752954569	Ja	Nee	Alle	EUR 100

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse A	0,75%	-	-	0,18%	0,05%

*(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.*

*(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding <sup>(2)</sup>	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding <sup>(2)</sup>
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 12 maart 2012 geïntroduceerd.

29 juli 2014: Het subfonds wordt niet langer geclassificeerd als een 'Fund of Funds', maar als een 'Profile'-subfonds.

De vroegere naam van het subfonds was 'Verzekeringen Profile 1'.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.



# **ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief afgekort tot ABN AMRO Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief of AAV Beleggingsfonds Defensief**

## **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van verschillende activaklassen met brede risicodistributie, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

## **Beleggingsbeleid**

Het subfonds kan beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten via directe beleggingen, financiële derivaten en instellingen voor collectieve belegging (inclusief Exchange Traded Funds). Het subfonds kan bovendien worden blootgesteld aan grondstoffen, met een maximale blootstelling van 10% via instellingen voor collectieve belegging zoals ETF's en ETC's. De nadruk wordt gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

Het subfonds tracht een rendement te genereren met een laag risiconiveau via het actieve beheer van een effectenportefeuille.

De beheerder zal trachten een defensief risicoprofiel te handhaven. De beheerder zal de voorkeur geven aan rentedragende effecten met verschillende looptijden en tegelijkertijd trachten de langetermijngroei te versterken door in ondergeschikte mate te beleggen in aandelen. De beleggingen op de opkomende markten zijn beperkt tot 20%.

De beheerder zal voor het nettovermogen de volgende strategische spreiding hanteren:

- Aandelen: 20%
- Obligaties: 70%
- Kortlopende schuldbewijzen: 10%

De beheerder kan op tactische basis afwijken van de bovenvermelde spreiding, op basis van zijn marktverwachtingen.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

## **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milieu-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

## **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, aandelenindexfutures, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

## **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

## **Risicoprofiel**

### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico
- Grondstoffenmarktrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

**ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief  
afgekort tot ABN AMRO Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief  
of AAV Beleggingsfonds Defensief**

**Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

**Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU0752954643	Ja	Nee	Alle	EUR 100

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse A	0,75%	-	-	0,18%	0,05%

(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.

(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding <sup>(2)</sup>	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding <sup>(2)</sup>
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentie valuta:**

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningsdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningsdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 12 maart 2012 geïntroduceerd.

29 juli 2014: Het subfonds wordt niet langer geclassificeerd als een 'Fund of Funds', maar als een 'Profile'-subfonds.

De vroegere naam van het subfonds was 'Verzekeringen Profile 2'.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# **ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief afgekort tot ABN AMRO Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief of AAV Beleggingsfonds Matig Defensief**

## **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van verschillende activaklassen met brede risicodistributie, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

## **Beleggingsbeleid**

Het subfonds kan beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten via directe beleggingen, financiële derivaten en instellingen voor collectieve belegging (inclusief Exchange Traded Funds). Het subfonds kan bovendien worden blootgesteld aan grondstoffen, met een maximale blootstelling van 10% via instellingen voor collectieve belegging zoals ETF's en ETC's. De nadruk wordt gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

Het subfonds tracht een rendement te genereren met een gematigd gering risiconiveau via het actieve beheer van een effectenportefeuille.

De beheerder zal trachten een gematigd risicoprofiel te handhaven. Zijn voorkeur gaat in de eerste plaats naar rentedragende effecten met verschillende looptijden en in ondergeschikte mate naar aandelen. De beleggingen op de opkomende markten zijn beperkt tot 20%.

De beheerder zal voor het nettovermogen de volgende strategische spreiding hanteren:

- Aandelen: 35%
- Obligaties: 55%
- Kortlopende schuldbewijzen: 10%

De beheerder kan op tactische basis afwijken van de bovenvermelde spreiding, op basis van zijn marktverwachtingen.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

## **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milieu-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

## **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, aandelenindexfutures, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

## **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

## **Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico
- Grondstoffenmarktrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

**ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief  
afgekort tot ABN AMRO Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief  
of AAV Beleggingsfonds Matig Defensief**

**Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

**Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU0752954726	Ja	Nee	Alle	EUR 100

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse A	0,75%	-	-	0,18%	0,05%

*(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.*

*(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding <sup>(2)</sup>	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding <sup>(2)</sup>
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentie valuta:**

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 12 maart 2012 geïntroduceerd.

29 juli 2014: Het subfonds wordt niet langer geclassificeerd als een 'Fund of Funds', maar als een 'Profile'-subfonds.

De vroegere naam van het subfonds was 'Verzekeringen Profile 3'.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# **ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief afgekort tot ABN AMRO Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief of AAV Beleggingsfonds Matig Offensief**

## **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van verschillende activaklassen met brede risicodistributie, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

## **Beleggingsbeleid**

Het subfonds kan beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten via directe beleggingen, financiële derivaten en instellingen voor collectieve belegging (inclusief beursverhandelde fondsen) en in ondergeschikte mate in contanten. Het subfonds kan bovendien worden blootgesteld aan grondstoffen, met een maximale blootstelling van 10% via instellingen voor collectieve belegging zoals ETF's en ETC's. De nadruk wordt gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

Het subfonds tracht een rendement te genereren met een gematigd hoog risiconiveau via het actieve beheer van een effectenportefeuille.

De beheerder zal trachten een gemiddeld risicoprofiel te handhaven. De beheerder zal beleggen in rentedragende effecten van diverse looptijden en in aandelen, waarbij die laatste over het algemeen de voorkeur zullen krijgen. De beleggingen op de opkomende markten zijn beperkt tot 20%.

De beheerder zal voor het nettovermogen de volgende strategische spreiding hanteren:

- Aandelen: 55%
- Obligaties: 35%
- Kortlopende schuldbewijzen: 10%

De beheerder kan op tactische basis afwijken van de bovenvermelde spreiding, op basis van zijn marktverwachtingen.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

## **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milieu-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

## **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, aandelenindexfutures, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

## **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

## **Risicoprofiel**

### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico
- Grondstoffenmarktrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

**ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief  
afgekort tot ABN AMRO Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief  
of AAV Beleggingsfonds Matig Offensief**

**Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

**Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU0752954999	Ja	Nee	Alle	EUR 100

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse A	0,75%	-	-	0,18%	0,05%

(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.

(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding <sup>(2)</sup>	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding <sup>(2)</sup>
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 12 maart 2012 geïntroduceerd.

29 juli 2014: Het subfonds wordt niet langer geclassificeerd als een 'Fund of Funds', maar als een 'Profile'-subfonds.

De vroegere naam van het subfonds was 'Verzekeringen Profile 4'.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# **ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief afgekort tot ABN AMRO Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief of AAV Beleggingsfonds Offensief**

## **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van verschillende activaklassen met brede risicodistributie, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

## **Beleggingsbeleid**

Het subfonds kan beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten via directe beleggingen, financiële derivaten en instellingen voor collectieve belegging (inclusief Exchange Traded Funds). Het subfonds kan bovendien worden blootgesteld aan grondstoffen, met een maximale blootstelling van 10% via instellingen voor collectieve belegging zoals ETF's en ETC's. De nadruk wordt gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

De doelstelling van het subfonds is munt te slaan uit de kansen op waardeschepping die zich aandienen, waarbij de risico's worden beperkt en een portefeuille van overdraagbare effecten actief wordt beheerd.

De beheerder zal trachten een hoog risicoprofiel te handhaven. De voorkeur gaat uit naar aandelen, waarbij de beheerder tracht het risico te beheren door in ondergeschikte mate te beleggen in rentedragende effecten met verschillende looptijden. De beleggingen op de opkomende markten zijn beperkt tot 20%.

De beheerder zal voor het nettovermogen de volgende strategische spreiding hanteren:

- Aandelen: 75%
- Obligaties: 15%
- Kortlopende schuldbewijzen: 10%

De beheerder kan op tactische basis afwijken van de bovenvermelde spreiding, op basis van zijn marktverwachtingen.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

## **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milieu-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

## **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, aandelenindexfutures, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

## **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

## **Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico
- Grondstoffenmarktrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

# ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief afgekort tot ABN AMRO Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief of AAV Beleggingsfonds Offensief

## Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

## Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU0752955020	Ja	Nee	Alle	EUR 100

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

## Vergoedingen en kosten

### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse A	0,75%	-	-	0,18%	0,05%

(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.

(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding <sup>(2)</sup>	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding <sup>(2)</sup>
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

## Aanvullende informatie

### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

### **Notering:**

Geen

### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 12 maart 2012 geïntroduceerd.

29 juli 2014: Het subfonds wordt niet langer geclassificeerd als een 'Fund of Funds', maar als een 'Profile'-subfonds.

De vroegere naam van het subfonds was 'Verzekeringen Profile 5'.

### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.



# **ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief afgekort tot ABN AMRO Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief of AAV Beleggingsfonds Zeer Offensief**

## **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van verschillende activaklassen met brede risicodistributie, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

## **Beleggingsbeleid**

Het subfonds kan beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten via directe beleggingen, financiële derivaten en instellingen voor collectieve belegging (inclusief Exchange Traded Funds). Het subfonds kan bovendien worden blootgesteld aan grondstoffen, met een maximale blootstelling van 10% via instellingen voor collectieve belegging zoals ETF's en ETC's. De nadruk wordt gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

De doelstelling van het subfonds is munt te slaan uit de kansen op waardeschepping die zich aandienen, door een portefeuille van overdraagbare effecten actief te beheren.

De beheerder zal trachten een agressief risicoprofiel te handhaven. De voorkeur gaat uit naar aandelen, waarbij de beheerder tracht het risico te beheren door in ondergeschikte mate te beleggen in rentedragende effecten met verschillende looptijden. De beleggingen op de opkomende markten zijn beperkt tot 20%.

De beheerder zal voor het nettovermogen de volgende strategische spreiding hanteren:

- Aandelen: 90%
- Obligaties: 0%
- Kortlopende schuldbewijzen: 10%

De beheerder kan op tactische basis afwijken van de bovenvermelde spreiding, op basis van zijn marktverwachtingen.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

## **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Als onderdeel van de ManCo milieu-, maatschappij- en governance-benadering en met inachtneming van de PRI-beginselen van de VN worden rechtstreekse beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij zeer controversiële activiteiten (zoals de productie van tabak of de productie van controversiële wapens) en/of die een ernstige schending vormen van de Global Compact-beginselen van de VN uitgesloten.

## **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, futures op aandelenindexen, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

## **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

## **Risicoprofiel**

**Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico
- Grondstoffenmarktrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

**ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief  
afgekort tot ABN AMRO Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief  
of AAV Beleggingsfonds Zeer Offensief**

**Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

**Aandelen categorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU0752955293	Ja	Nee	Alle	EUR 100

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

**Vergoedingen en kosten**

**Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding <sup>(1)</sup>	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(2)</sup>
Klasse A	0,75%	-	-	0,18%	0,05%

(1) Voor zover de Vennootschap belegt in icbe's en andere icb's van dezelfde promotor, zullen de subfondsen van de Vennootschap geen dubbele Beheervergoedingen in rekening brengen.

(2) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

**Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding <sup>(2)</sup>	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding <sup>(2)</sup>
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentie valuta:**

EUR, uitdrukingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds is op 12 maart 2012 geïntroduceerd.

29 juli 2014: Het subfonds wordt niet langer geclassificeerd als een 'Fund of Funds', maar als een 'Profile'-subfonds.

De vroegere naam van het subfonds was 'Verzekeringen Profile 6'.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# ABN AMRO Funds Global Balanced

## afgekort tot ABN AMRO Global Balanced

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van verschillende activaklassen met brede risicodistributie, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. In het kader van diversificatie worden beleggingen over de gehele curve gedaan, zonder specifieke focus op een bepaald gedeelte of bepaald punt van de curve.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd en omvat verschillende activaklassen zoals obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten via directe beleggingen, financiële derivaten en instellingen voor collectieve belegging (inclusief Exchange Traded Funds).

Het subfonds tracht een rendement te genereren met een gematigd hoog risiconiveau via het actieve beheer van een effectenportefeuille. De beheerder zal trachten een gemiddeld risicoprofiel te handhaven. De beheerder zal beleggen in rentedragende effecten met diverse looptijden en in aandelen.

De onderstaande beperkingen zijn van toepassing op het subfonds:

- Minimale blootstelling aan aandelen: 20%
- Maximale blootstelling aan aandelen: 75%
- Maximale blootstelling aan hoogrentende obligaties en obligaties van opkomende markten: 20%
- Minimale blootstelling aan schuldinstrumenten (obligaties en geldmarktinstrumenten) 25%
- Maximale blootstelling aan schuldinstrumenten (obligaties en geldmarktinstrumenten) 80%

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse werd uitgevoerd voor minimaal 70% van de portefeuille.

Het subfonds belegt enkel in externe fondsen die vallen onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR en in externe fondsen met een Europees duurzaamheidslabel. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, aandelenindexfutures, valutafutures);
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Zie voor de berekeningsmethode van de Referentieportefeuille de volgende website: [www.msci.com](http://www.msci.com).

## ABN AMRO Funds Global Balanced afgekort tot ABN AMRO Global Balanced

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### Beleggingsbeheerder

ABN AMRO Investment Solutions

### Externe adviseur

ABN AMRO Bank N.V. Kantoor België

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Tegenpartijrisico
- Derivatenrisico
- Liquiditeitsrisico
- Risico van hoogrentende obligaties

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2229463448	Ja	Nee	Alle	EUR 100
	DIS	LU2229463521		Ja		
Klasse B	CAP	LU2229463794	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
	DIS	LU2229463877		Ja		
Klasse I	CAP	LU2229463950	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
	DIS	LU2229464099		Ja		

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse B	1,20%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse I	0,60%	-	-	0,15%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse B	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

**ABN AMRO Funds Global Balanced**  
**afgekort tot ABN AMRO Global Balanced**

**Aanvullende informatie**

**Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

**Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds zal worden geïntroduceerd op een datum die nog moet worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

# ABN AMRO Funds Flexible Allocation Fund

## afgekort tot ABN AMRO Flexible Allocation Fund

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van icbe-fondsen die wereldwijd beleggen in een breed spectrum van overdraagbare effecten, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds zal voornamelijk beleggen in icbe's om blootstelling te creëren aan gediversifieerde en meervoudige activaklassen (inclusief aandelen en schuldinstrumenten van elke kredietkwaliteit, converteerbare effecten, geldmarktinstrumenten en valuta's). De beleggingsbenadering is gebaseerd op een flexibele implementatie van de allocatie-inzichten van de beleggingsbeheerder ten aanzien van activaklassen en op regionaal en sectoraal niveau, zonder specifieke beperkingen voor blootstelling aan een bepaalde beleggingscategorie.

Verdelingen tussen activaklassen worden uitgevoerd naar keuze van de beleggingsbeheerder om ofwel een dynamische verdeling tussen aandelen en schuldinstrumenten te handhaven ofwel opportunistische beleggingsstrategieën toe te passen, afhankelijk van de omstandigheden op de markt voor aandelen en schuldinstrumenten.

Het subfonds kan zijn intrinsieke waarde beleggen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie richt zich op het selecteren van uitsluitend fondsen met een bewezen risicogecorrigeerd resultaat.

Het subfonds belegt normaal gesproken in gemiddeld 10 onderliggende fondsen, met een maximum van 15 fondsen.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn en geldmarktinstrumenten, inclusief depositocertificaten en kortetermijndeposito's.

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

Sommige van de onderliggende icbe's kunnen beleggen in financiële derivaten (inclusief TRS), financiële effectentransacties en in opkomende markten, waaronder China, om de eigen beleggingsdoelstellingen te bereiken.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Beleggingsbeheerder**

ABN AMRO Investment Solutions

### **Externe adviseur**

ABN AMRO Bank N.V. Kantoor België

### **Risicoprofiel**

#### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Risico's met betrekking tot de icbe's waarin het subfonds belegt
- Risico in verband met aandelenmarkten
- Kredietrisico
- Renterisico
- Valutarisico

## ABN AMRO Funds Flexible Allocation Fund afgekort tot ABN AMRO Flexible Allocation Fund

- Derivatennisico
- Liquiditeitsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse A	CAP	LU2229464768	Ja	Nee	Alle	EUR 100
	DIS	LU2229464842		Ja		
Klasse B	CAP	LU2229464925	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep en toegelaten beleggers	EUR 5.000
	DIS	LU2229465062		Ja		
Klasse I	CAP	LU2229465146	Ja	Nee	Institutionele beleggers, Beheerders, icb's	EUR 1.000.000
	DIS	LU2229465229		Ja		

(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse A	1,50%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse B	0,85%	-	-	0,18%	0,05%
Klasse I	0,50%	-	-	0,15%	0,01%

(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse A	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse B	5,00%	1,00%	1,00%
Klasse I	-	-	-

(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

**ABN AMRO Funds Flexible Allocation Fund**  
afgekort tot **ABN AMRO Flexible Allocation Fund**

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal drie bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+3) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds zal worden geïntroduceerd op een datum die nog moet worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.



## **ABN AMRO Funds Portfolio Global Equities** **afgekort tot ABN AMRO Portfolio Global Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van wereldwijde aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Om in aanmerking komende effecten te selecteren, voert de beheerder zowel financiële als een niet-financiële analyses uit met behulp van ESG-criteria (criteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur) in combinatie met uitsluitingsfilters.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd en belegt in verschillende strategieën (actief en passief) die worden gedelegeerd aan verschillende beleggingsbeheerders of door beleggingen in fondsen. Het subfonds staat op aandelenmarkten een allocatie toe aan verschillende stijlen, marktstrategieën en geografische gebieden. Het selectieproces voor deze externe beleggingsbeheerders en fondsen is gebaseerd op een kwalitatieve beoordeling op 5 factoren (onderzoeksteam, managementteam, filosofie, proces en risicobeheer), kwantitatieve analyse (risico- en rendementsbeoordeling) en op operationele due diligence.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die waar ook ter wereld gevestigd zijn, inclusief opkomende markten.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten.

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in Chinese aandelen (A-aandelen), in CNH en die zijn genoteerd aan de Hong Kong Stock Exchange, via de Shanghai-Hong Kong en de Shenzhen Stock Connect.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in schuldbewijzen (zoals obligaties met vaste en vlottende rente, geldmarktinstrumenten, inclusief hoogrentende obligaties), in het bijzonder voor kasbeheerdoeleinden. Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 70% van de portefeuille.

Het subfonds belegt enkel in externe fondsen die vallen onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR en in externe fondsen met een Europees duurzaamheidslabel. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het subfonds kan gebruikmaken van niet-complexe posities in financiële derivaten of in financiële derivaten die uitsluitend worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

# ABN AMRO Funds Portfolio Global Equities

## afgekort tot ABN AMRO Portfolio Global Equities

### Beleggingsbeheerder

ABN AMRO Investment Solutions

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Transactierisico en bewaar risico
- Risico van opkomende markten
- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Specifieke risico's met betrekking tot beleggingen in China
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

### Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse G	CAP	LU2445655496	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep die een specifieke vergoedingsregeling hebben en toegelaten beleggers	EUR 5.000

<sup>(1)</sup> Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse G	1,50%	-	-	0,18%	0,01%

<sup>(1)</sup> Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse G	5,00%	1,00%	1,00%

<sup>(1)</sup> In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.

### Aanvullende informatie

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

#### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

**ABN AMRO Funds Portfolio Global Equities**  
**afgekort tot ABN AMRO Portfolio Global Equities**

<b>Centralisatie van orders</b>	<b>Handelsdatum van orders</b>	<b>Berekenings- en publicatiedatum IW</b>	<b>Vereffeningdatum van orders</b>
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds zal worden geïntroduceerd op een datum die nog moet worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Portfolio Global ESG Equities** afgekort tot **ABN AMRO Portfolio Global ESG Equities**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op lange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van wereldwijde aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Om in aanmerking komende effecten te selecteren, voert de beheerder zowel financiële als een niet-financiële analyses uit met behulp van ESG-criteria (criteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur) in combinatie met uitsluitingsfilters. De portefeuille is samengesteld uit emittenten met een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd en belegt in verschillende strategieën die worden gedelegeerd aan verschillende beleggingsbeheerders of door beleggingen in fondsen. Het subfonds staat op aandelenmarkten een allocatie toe aan verschillende stijlen, marktstrategieën en geografische gebieden. Het selectieproces voor deze externe beleggingsbeheerders is gebaseerd op een kwalitatieve beoordeling op 5 factoren (managementteam, onderzoeksteam, filosofie, proces en risicobeheer), kwantitatieve analyse (risico- en rendementsanalyse) en op een operationele due diligence.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die waar ook ter wereld gevestigd zijn, inclusief opkomende markten.

De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.

Het subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten.

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in Chinese aandelen (A-aandelen), in CNH en die zijn genoteerd aan de Hong Kong Stock Exchange, via de Shanghai-Hong Kong en de Shenzhen Stock Connect.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in schuldbewijzen (zoals obligaties met vaste en vlottende rente, geldmarktinstrumenten, inclusief hoogrentende obligaties), in het bijzonder voor kasbeheerdoeleinden. Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievergaring over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille.

Het subfonds belegt enkel in externe fondsen die vallen onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR en in externe fondsen met een Europees duurzaamheidslabel. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het subfonds kan gebruikmaken van niet-complexe posities in financiële derivaten of in financiële derivaten die uitsluitend worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer.

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

# ABN AMRO Funds Portfolio Global ESG Equities afgekort tot ABN AMRO Portfolio Global ESG Equities

## Beleggingsbeheerder

ABN AMRO Investment Solutions

## Risicoprofiel

### Specifieke risico's van het subfonds:

- Transactierisico en bewaar risico
- Risico van opkomende markten
- Risico van kleine beurskapitalisaties en gespecialiseerde of nichesectoren
- Specifieke risico's met betrekking tot beleggingen in China
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

## Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven. Institutionele beleggers komen in aanmerking voor een bijzondere aandelen categorie wanneer hun beleggingen een vooraf vastgestelde drempel overschrijden.

## Aandelen categorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse G	CAP	LU2445655579	Ja	Nee	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep die een specifieke vergoedingsregeling hebben en toegelaten beleggers	EUR 5.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

## Vergoedingen en kosten

### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse G	1,50%	-	-	0,18%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse G	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

## Aanvullende informatie

### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

**ABN AMRO Funds Portfolio Global ESG Equities**  
afgekort tot **ABN AMRO Portfolio Global ESG Equities**

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds zal worden geïntroduceerd op een datum die nog moet worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Portfolio High Quality Bonds** **afgekort tot ABN AMRO Portfolio High Quality Bonds**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van geaggregeerde obligaties in euro, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd en belegt in verschillende strategieën (actief en passief) die worden gedelegeerd aan verschillende beleggingsbeheerders of door beleggingen in fondsen. Het subfonds staat een allocatie toe aan verschillende marktstrategieën en geografische gebieden in de obligatiemarkten. Het selectieproces voor deze externe beleggingsbeheerders en fondsen is gebaseerd op een kwalitatieve beoordeling op 5 factoren (onderzoeksteam, managementteam, filosofie, proces en risicobeheer), kwantitatieve analyse (risico- en rendementsbeoordeling) en op operationele due diligence.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in obligaties van beleggingskwaliteit en andere effecten met vaste of vlottende rente die zijn uitgedrukt in euro. Het subfonds kan daarnaast gebruik maken van diverse instrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps en van diverse strategieën (zoals rentecurve- en arbitragestrategieën via beleggingen in de hierboven genoemde effecten en derivaten) om de doelstelling van het subfonds te bereiken. De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

Het subfonds zal binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten in acht nemen:

- (i) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in hoogrentende obligaties;
- (ii) maximaal 25% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in converteerbare obligaties en andere aan aandelen gekoppelde schuldbewijzen;
- (iii) maximaal een derde van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in geldmarktinstrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, depositocertificaten en kortetermijndeposito's, en direct opvraagbare bankdeposito's;
- (iv) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in overdraagbare aandelen;

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 70% van de portefeuille.

Het subfonds kan:

- tot 10% van zijn totale nettovermogen beleggen in externe Passieve of Kwantitatieve Fondsen en/of EFT's die vallen onder artikel 6 van de SFDR en waarvan het belegbare beleggingsuniversum voldoet aan de interne regels van de Beheermaatschappij voor kwalificatie onder art. 8 of art. 9.
- tot 10% van zijn totale nettovermogen beleggen in externe Passieve Fondsen en/of EFT's die vallen onder artikel 6 van de SFDR. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

## ABN AMRO Funds Portfolio High Quality Bonds afgekort tot ABN AMRO Portfolio High Quality Bonds

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

### **Relatie tot de Referentieportefeuille**

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### **Beleggingsbeheerder**

ABN AMRO Investment Solutions

### **Risicoprofiel**

#### **Specifieke risico's van het subfonds:**

- Tegenpartijrisico
- Kredietrisico
- Derivatensrisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### **Beleggersprofiel**

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### **Aandelencategorieën**

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse G	DIS	LU2445655652	Ja	Ja	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep die een specifieke vergoedingsregeling hebben en toegelaten beleggers	EUR 5.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### **Vergoedingen en kosten**

#### **Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds**

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse G	0,80%	-	-	0,18%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichthouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

#### **Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten**

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse G	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### **Aanvullende informatie**

#### **Boekhoudkundige en referentievaluta:**

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### **Intrinsieke waarde (IW):**

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.



## ABN AMRO Funds Portfolio High Quality Bonds afgekort tot ABN AMRO Portfolio High Quality Bonds

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

### **Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

### **Notering:**

Geen

### **Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds zal worden geïntroduceerd op een datum die nog moet worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

### **Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## **ABN AMRO Funds Portfolio High Quality ESG Bonds** **afgekort tot ABN AMRO Portfolio High Quality ESG Bonds**

### **Beleggingsdoelstelling**

Vermogensgroei op middellange termijn realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van geaggregeerde obligaties in euro, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.

### **Beleggingsbeleid**

Het subfonds wordt actief beheerd en belegt in verschillende strategieën die worden gedelegeerd aan verschillende beleggingsbeheerders, door te beleggen in fondsen of onder rechtstreeks beheer door de Beleggingsbeheerder. Het subfonds staat een allocatie toe aan verschillende marktstrategieën en geografische gebieden in de obligatiemarkten. Het selectieproces voor deze externe beleggingsbeheerders en fondsen is gebaseerd op een kwalitatieve beoordeling op 5 factoren (onderzoeksteam, managementteam, filosofie, proces en risicobeheer), kwantitatieve analyse (risico- en rendementsbeoordeling) en op operationele due diligence.

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in obligaties van beleggingskwaliteit en andere effecten met vaste of vlottende rente die zijn uitgedrukt in euro. Het subfonds kan daarnaast gebruik maken van diverse instrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps en van diverse strategieën (zoals rentecurve- en arbitragestrategieën via beleggingen in de hierboven genoemde effecten en derivaten) om de doelstelling van het subfonds te bereiken. De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen.

Het subfonds zal binnen de overblijvende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle onderstaande beperkingen voor beleggingen in de hiernavolgende effecten/instrumenten in acht nemen:

- (i) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in hoogrentende obligaties;
- (ii) maximaal 25% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in converteerbare obligaties en andere aan aandelen gekoppelde schuldbewijzen;
- (iii) maximaal een derde van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in geldmarktinstrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, depositocertificaten en kortetermijndeposito's, en direct opvraagbare bankdeposito's;
- (iv) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in overdraagbare aandelen;

Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in noodlijdende effecten.

Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, inclusief contanten gehouden op rekeningen-courant bij een bank die ten alle tijde opvraagbaar zijn.

### **Beleid inzake duurzaam beleggen**

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals uiteengezet in Deel I.

De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille.

Het subfonds belegt enkel in externe fondsen die vallen onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR en in externe fondsen met een Europees duurzaamheidslabel. Ten aanzien van directe beleggingen kunnen externe fondsen afwijken van het beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij.

In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

**Informatie over de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en/of de duurzame doelstellingen van de betreffende subfondsen conform SFDR niveau II is beschikbaar in 'Bijlage 2' van Deel II van dit Prospectus.**

### **Derivaten**

Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.

Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:

- beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer;
- OTC-instrumenten voor valuta-afdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten).

Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valuta-afdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot, OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).

## ABN AMRO Funds Portfolio High Quality ESG Bonds afgekort tot ABN AMRO Portfolio High Quality ESG Bonds

### Relatie tot de Referentieportefeuille

Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille.

De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.

### Beleggingsbeheerder

ABN AMRO Investment Solutions

### Risicoprofiel

#### Specifieke risico's van het subfonds:

- Tegenpartijrisico
- Kredietrisico
- Derivatennisico
- Duurzaamheidsrisico

Raadpleeg Bijlage 3 van Deel I van het Prospectus voor een overzicht van de algemene risico's.

### Beleggersprofiel

De aandelen van het subfonds zijn beschikbaar voor zowel particuliere als Institutionele beleggers die de beleggingsdoelstelling nastreven.

### Aandelencategorieën

Categorie	Klasse	ISIN-code	Op naam	Dividend	Beleggers	Minimumparticipatie <sup>(1)</sup>
Klasse G	CAP	LU2445655736	Ja	Ja	Beleggers die cliënten zijn van het Discretionaire Portefeuillebeheer van ABN AMRO Bank of gelieerde ondernemingen van de ABN AMRO Groep die een specifieke vergoedingsregeling hebben en toegelaten beleggers	EUR 5.000

*(1) Naar keuze van de Raad van Bestuur kan worden afgezien van deze minimale participatiebedragen. In dergelijk geval zal de Vennootschap voor een billijke behandeling van de betrokken beleggers zorgen.*

### Vergoedingen en kosten

#### Maximale recurrente vergoedingen en kosten die moeten worden betaald door het subfonds

Categorie	Beheervergoeding	Prestatievergoeding	Distributievergoeding	Overige kosten	Taxe d'abonnement <sup>(1)</sup>
Klasse G	0,80%	-	-	0,18%	0,01%

*(1) Daarnaast is de Vennootschap mogelijk onderworpen aan buitenlandse icb-belasting en/of andere heffingen van toezichhouders in het land waar het subfonds is geregistreerd voor distributie.*

#### Maximum van eenmalige vergoedingen en kosten die de belegger moet betalen aan de plaatsingsagenten

Categorie	Inschrijvingsvergoeding	Omzettingsvergoeding <sup>(1)</sup>	Terugkoopvergoeding
Klasse G	5,00%	1,00%	1,00%

*(1) In geval van omzetting naar een subfonds met een hogere inschrijvingsvergoeding, kan het verschil in rekening worden gebracht.*

### Aanvullende informatie

#### Boekhoudkundige en referentievaluta:

EUR, uitdrukkingsvaluta van het subfonds.

#### Intrinsieke waarde (IW):

EUR

Op iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg, op voorwaarde dat de financiële markten waarop een aanzienlijk deel (ongeveer 50%) van de activa van het subfonds wordt verhandeld minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige IW.

## ABN AMRO Funds Portfolio High Quality ESG Bonds afgekort tot ABN AMRO Portfolio High Quality ESG Bonds

De IW is beschikbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur en op de website [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

**Voorwaarden voor inschrijving/omzetting/terugkoop:**

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders zullen worden verwerkt tegen een onbekende IW in overeenstemming met de hierna beschreven regels, alleen op handelsdagen in Luxemburg, en de vermelde tijd is de tijd in Luxemburg.

Centralisatie van orders	Handelsdatum van orders	Berekenings- en publicatiedatum IW	Vereffeningdatum van orders
10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	Waarderingsdag (D)	Dag na de Waarderingsdag (D+1)	Maximaal twee bankwerkdagen na de Waarderingsdag (D+2) <sup>(1)</sup>

*(1) Als de vereffeningdag een officiële feestdag is voor de valutazone, zal de vereffening op de volgende werkdag plaatsvinden.*

**Notering:**

Geen

**Informatie uit het verleden:**

Dit subfonds zal worden geïntroduceerd op een datum die nog moet worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

**Belasting:**

Potentiële aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun plaats van herkomst, verblijf of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van hun belegging.

## ABN AMRO Funds

### Classificatie van subfondsen op grond van de SFDR en taxonomieverordeningen

Naam van het Subfonds	Artikel 6 SFDR	Artikel 8 SFDR	Artikel 8+ SFDR	Artikel 9 SFDR	Taxonomie
ABN AMRO Funds Aegon Global Impact Equities				X	
ABN AMRO Funds Alger US Equities	X				
ABN AMRO Funds Amundi European Equities	X				
ABN AMRO Funds Aristotle US Equities	X				
ABN AMRO Funds Baring Emerging Markets ESG Bonds			X		
ABN AMRO Funds Blackrock Euro Government ESG Bonds			X		
ABN AMRO Funds BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds			X		
ABN AMRO Funds Boston Common US Sustainable Equities				X	
ABN AMRO Funds Candriam Emerging Markets ESG Bonds			X		
ABN AMRO Funds Candriam Euro ESG Short Term Bonds			X		
ABN AMRO Funds Candriam European ESG Convertibles			X		
ABN AMRO Funds Candriam European ESG Smaller Companies Equities			X		
ABN AMRO Funds Candriam European ESG Equities			X		
ABN AMRO Funds Candriam French ESG Equities			X		
ABN AMRO Funds Candriam Global ESG Convertibles			X		
ABN AMRO Funds Candriam Global Dividend Equities	X				
ABN AMRO Funds Candriam Global ESG High Yield Bonds			X		
ABN AMRO Funds Candriam Total Return Global Bonds	X				
ABN AMRO Funds Candriam Total Return Global Equities	X				
ABN AMRO Funds EdenTree European Sustainable Equities				X	
ABN AMRO Funds Emerging Market ESG Equities			X		
ABN AMRO Funds Global ESG Equities			X		
ABN AMRO Funds Impax US ESG Equities			X		
ABN AMRO Funds Insight Euro Aggregate Bonds	X				
ABN AMRO Funds Insight Euro ESG Corporate Bonds			X		
ABN AMRO Funds Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged			X		
ABN AMRO Funds Kempen Euro Corporate Bonds		X			
ABN AMRO Funds Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged		X			
ABN AMRO Funds Liontrust European Sustainable Equities				X	
ABN AMRO Funds Liontrust Global Impact Equities				X	
ABN AMRO Funds M&G Emerging Market Equities		X			
ABN AMRO Funds Numeric Emerging Market Equities	X				
ABN AMRO Funds Parnassus US ESG Equities			X		
ABN AMRO Funds Portfolio High Quality Impact Bonds				X	
ABN AMRO Funds Private Portfolio Bonds		X			
ABN AMRO Funds Private Portfolio Equities		X			
ABN AMRO Funds Putnam US ESG Equities			X		
ABN AMRO Funds Pzena European Equities	X				
ABN AMRO Funds Pzena US Equities	X				
ABN AMRO Funds Robeco Quant Duration Global Bonds	X				
ABN AMRO Funds Sands Emerging Market Equities		X			
ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds			X		
ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged			X		
ABN AMRO Funds Walden US ESG Equities			X		
ABN AMRO Funds Walter Scott European ESG Equities			X		
ABN AMRO Funds Fund of Mandates Pacific Equities	X				
ABN AMRO Funds Fund of Mandates Emerging Market Equities	X				
ABN AMRO Funds Fund of Mandates Euro Corporate Bonds		X			
ABN AMRO Funds Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged		X			
ABN AMRO Funds Fund of Mandates North American Equities	X				
ABN AMRO Funds Portfolio Flexible Bonds		X			
ABN AMRO Funds Portfolio Flexible ESG Bonds			X		
ABN AMRO Funds ESG Profile 1 – Very Defensive			X		
ABN AMRO Funds ESG Profile 2 – Defensive			X		
ABN AMRO Funds ESG Profile 3 – Moderately Defensive			X		

## ABN AMRO Funds

### Classificatie van subfondsen op grond van de SFDR en taxonomieverordeningen

ABN AMRO Funds ESG Profile 4 – Moderately Aggressive					
ABN AMRO Funds ESG Profile 5 – Aggressive					
ABN AMRO Funds ESG Profile 6 – Very Aggressive					
ABN AMRO Funds Comfort Invest II	X				
ABN AMRO Funds Comfort Invest III					
ABN AMRO Funds Comfort Invest IV					
ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief					
ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief					
ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief	X				
ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief					
ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief					
ABN AMRO Funds Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief					
ABN AMRO Funds Global Balanced		X			
ABN AMRO Funds Flexible Allocation Fund	X				
ABN AMRO Funds Portfolio Global Equities		X			
ABN AMRO Funds Portfolio Global ESG Equities			X		
ABN AMRO Funds Portfolio High Quality Bonds		X			
ABN AMRO Funds Portfolio High Quality ESG Bonds			X		

**ABN AMRO Funds**  
**precontractuele bijlagen conform EU-verordening 2022/1288**

Bijlage 2 - Precontractuele bijlagen conform EU-verordening 2022/1288





Precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

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

**Productbenaming:** ABN AMRO Funds Aegon Global impact Equities  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300070E2RYRHKFM90

## Duurzame beleggingsdoelstelling

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

**X** Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: 35%

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: 35%

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**



### Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

ABN AMRO Funds Aegon Global Impact Equities (het "Subfonds") volgt een multithematische duurzame beleggingsstrategie. De portefeuille zal bestaan uit ondernemingen die zijn blootgesteld aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de VN en houden rekening met de SDG Solutions Assessment (SDGA)-methodologie van de externe gegevensaanbieder ISS. In het kader van zijn duurzame beleggingsdoelstelling belegt het Subfonds in ondernemingen die een positieve bijdrage leveren aan ecologische en sociale oplossingen. Om het duurzame beleggingsuniversum vast te leggen wordt een toetsingsbenadering gehanteerd op basis van een reeks criteria. Het DNSH-beginsel wordt altijd toegepast op het gehele beleggingsuniversum.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de duurzame doelstellingen van het Subfonds te bereiken.

- **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt?**

De analyse van bepaalde duurzaamheidsindicatoren wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. De verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen wordt geëvalueerd door te beleggen in effecten waarmee economische activiteiten worden gefinancierd die wezenlijk bijdragen tot de bovenstaande ecologische en/of sociale doelstellingen. Om het duurzame beleggingsuniversum vast te leggen wordt een toetsingsbenadering gehanteerd op basis van een reeks criteria. Er worden geen andere criteria gebruikt dan hieronder opgesomd om het duurzame karakter van een belegging te bepalen. Het DNSH-beginsel wordt altijd toegepast op het gehele beleggingsuniversum. Om voor het beleggingsuniversum in aanmerking te komen, moeten emittenten aan ten minste een van de onderstaande criteria voldoen:

- Beschikken over een netto positieve geaggregeerde score voor sociale oplossingen onder verwijzing naar de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen. Het criterium is

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

afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS. Dit criterium beoordeelt de globale, geaggregeerde impact van de productportefeuille van een emittent op de verwezenlijking van sociale doelstellingen. Voor bedrijfsemittenten houdt de SDG-score voor oplossingen alleen rekening met de meest gedifferentieerde doelstellingsscores, dus de hoogste positieve en/of de laagste negatieve score, op basis van bijdragende en belemmerende effecten op sociale doelstellingen. De SDGS wordt berekend als de som van de hoogste positieve en de laagste negatieve objectieve score en varieert op een schaal van -10,0 tot 10,0. Emittenten met een negatieve of neutrale score komen niet in aanmerking voor belegging.

- Beschikken over een netto positieve geaggregeerde score voor ecologische oplossingen onder verwijzing naar de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS. Dit criterium beoordeelt de globale, geaggregeerde impact van de productportefeuille van een emittent op de verwezenlijking van ecologische doelstellingen. Voor bedrijfsemittenten houdt de SDG-score voor oplossingen alleen rekening met de meest gedifferentieerde doelstellingsscores, dus de hoogste positieve en/of de laagste negatieve score, op basis van bijdragende en belemmerende effecten op ecologische doelstellingen. De SDG-score voor oplossingen wordt berekend als de som van de hoogste positieve en de laagste negatieve objectieve score en varieert op een schaal van -10,0 tot 10,0. Emittenten met een negatieve of neutrale score komen niet in aanmerking voor belegging.
- Beschikken over netto positieve geaggregeerde globale SDG. Dit criterium beoordeelt de globale, geaggregeerde impact van de productportefeuille van een emittent op de verwezenlijking van duurzaamheidsdoelstellingen. Voor bedrijfsemittenten houdt de SDG-score voor oplossingen alleen rekening met de meest gedifferentieerde doelstellingsscores, dus de hoogste positieve en/of de laagste negatieve score, op basis van bijdragende en belemmerende effecten op duurzaamheidsdoelstellingen. De SDG-score voor oplossingen wordt berekend als de som van de hoogste positieve en de laagste negatieve objectieve score en varieert op een schaal van -10,0 tot 10,0. Emittenten met een negatieve of neutrale score komen niet in aanmerking voor belegging.
- Blootstelling aan ondernemingen die niet aan bovenstaande criteria voldoen, maar waarmee een engagementtraject is afgesproken dat ertoe zou kunnen leiden dat aan een of meer van deze criteria wordt voldaan.

- ***Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het beginsel "Geen Ernstige Afbreuk Doen" (Do No Significant Harm, DNSH) wordt samengesteld door rekening te houden met de in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van 6 april 2022 opgesomde indicatoren voor ongunstige effecten. Het Subfonds houdt rekening met alle in Tabel 1 van Bijlage 1 opgesomde indicatoren voor ongunstige effecten die van toepassing zijn op de ondernemingen waarin wordt belegd.

Bovendien houdt het Subfonds rekening met PAI nr. 4 in Tabel 2 van Bijlage 2, van toepassing op ondernemingen waarin wordt belegd, met betrekking tot beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofreductie. Het Subfonds houdt ook rekening met PAI nr. 15 van Tabel 3 van Bijlage 1, van toepassing op ondernemingen waarin wordt belegd, met betrekking tot het ontbreken van een beleid ter bestrijding van corruptie en omkoping.

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

Het Subfonds houdt rekening met de ongunstige effecten van zijn beleggingen op de maatschappij en het milieu via een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, engagement en uitsluiting van emittenten die met controversieel gedrag of controversiële activiteiten in verband worden gebracht.

Met betrekking tot Tabel 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022, houdt het Subfonds als volgt rekening met belangrijkste ongunstige effecten (PAI) 1 tot 14 en 16 bij besluiten inzake portefeuillebeheer en

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.

engagementactiviteiten:

- Broeikasgasuitstoot, biodiversiteit, water en afval (d.w.z. PAI 1 tot PAI 9)
- gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 11)
- niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (d.w.z. PAI 12)
- diversiteit in de raad van bestuur (d.w.z. PAI 13)

Verdere PAI's worden meegenomen in overeenstemming met de uitsluitingslijst van het Subfonds:

- de schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 10)
- de blootstelling aan controversiële wapens (d.w.z. PAI 14)

Met betrekking tot Tabel 2 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie" (d.w.z. PAI 4) bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten.

Met betrekking tot Tabel 3 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping" als onderdeel van de uitsluitingen (d.w.z. PAI 15). Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds

- ***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 duurzame beleggingen van het Subfonds zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten, met inbegrip van de beginselen en rechten die zijn vastgelegd in de 8 "fundamentele" verdragen van de Verklaring inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk van de Internationale Arbeidsorganisatie (die betrekking hebben op onderwerpen die als fundamentele beginselen en rechten op het werk worden beschouwd, zoals vrijheid van vereniging en de effectieve erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep) en het Internationaal Statuut van de Mensenrechten. Afstemming wordt gegarandeerd via uitsluitingen.



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

- Ja, het Subfonds houdt rekening met de ongunstige effecten van zijn beleggingen op de maatschappij en het milieu via een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, engagement en uitsluiting van emittenten die met controversieel gedrag of controversiële activiteiten in verband worden gebracht.

Met betrekking tot Tabel 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022, houdt het Subfonds als volgt rekening met belangrijkste ongunstige effecten (PAI) 1 tot 14 en 16 bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten:

- Broeikasgasuitstoot, biodiversiteit, water en afval (d.w.z. PAI 1 tot PAI 9)
- gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 11)
- niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (d.w.z. PAI 12)
- diversiteit in de raad van bestuur (d.w.z. PAI 13)

Verdere PAI's worden meegenomen in overeenstemming met de uitsluitingslijst van het Subfonds:

- de schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 10)
- de blootstelling aan controversiële wapens (d.w.z. PAI 14)

Met betrekking tot Tabel 2 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie" (d.w.z. PAI 4) bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten.

Met betrekking tot Tabel 3 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping" als onderdeel van de uitsluitingen (d.w.z. PAI 15).

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Subfonds neemt ESG-analyse in elke fase van het beleggingsproces mee: het screenen van het initiële universum, het selecteren van in aanmerking komende ondernemingen, het samenstellen van de portefeuille, het besluiten om de positie in een onderneming te verkopen en te vervangen, het actief in gesprek gaan met een onderneming om het positieve impacttraject te maximaliseren.

Het proces van ondernemingen selecteren begint met de toepassing van kwantitatieve filters op een wereldwijd universum door gebruik te maken van de diensten van externe ESG-gegevensaanbieders zoals Sustainalytics en ISS. Het eerste filter wordt toegepast op basis van de ESG-gegevens van Sustainalytics en bestaat uit i.) toepassing van op activiteiten gebaseerde en normatieve uitsluitingen, en ii.) ondernemingen rangschikken ten opzichte subsectorgenoten op basis van hun ESG-risicoscore. Alleen ondernemingen die de uitsluitingstests doorstaan en die bij de eerste 50% van hun subsectorgroep behoren, komen in aanmerking. Het tweede kwantitatieve filter is gebaseerd op de algemene SDG-score voor oplossingen van de externe gegevensaanbieder ISS; deze algemene scores bestaan uit 15 subscores (aanpak van milieu- en/of sociale kwesties) die

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

beoordelen in hoeverre de door de ondernemingen geleverde producten en oplossingen een positieve of negatieve uitwerking hebben op een of meer van de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Na deze kwantitatieve screenings voert de beleggingsbeheerder een kwalitatieve beoordeling uit van de impact van de onderneming. De beleggingsbeheerder zal de positieve impact van de onderneming vaststellen aan de hand van een aanvullende, diepgaande en grondige analyse om te begrijpen of de impact kan worden gerechtvaardigd, of de bedrijfsactiviteiten met positieve impact een aanzienlijk aandeel vertegenwoordigen van de totale bedrijfsactiviteiten van de onderneming en of de onderneming betrokken is (geweest) bij activiteiten die de duurzame doelstellingen schaden. Met deze beoordeling deelt de beleggingsbeheerder ondernemingen in 5 categorieën in op basis van hun impactbijdrage (d.w.z. leider, verbeteraar, beïnvloeder, neutraal en niet-selecteerbaar); de uiteindelijke uitspraak of een onderneming in aanmerking komt wordt gedaan door het ad-hoccomité van de beleggingsbeheerder. De kwalitatieve beoordeling verbetert de eerdere kwantitatieve screenings door gebruik te maken van een eigen impactbeoordelingstechniek die door de beleggingsbeheerder is ontwikkeld. Deze analyse kan er ook toe leiden dat er engagementinspanningen met de onderneming worden gestart. Op basis van deze kwalitatieve beoordeling, zal de beleggingsbeheerder de beslissing nemen om te beleggen of te verkopen. Actief aandeelhouderschap (via stemmen en/of engagement) wordt ook gebruikt om ondernemingen te stimuleren om verantwoordelijker en duurzamer te handelen.

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die de verplichte normen en conventies voor duurzame beleggingen van de SFDR niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee
<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzetrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingscriteri</b>
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%

Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Selectiecriteria voor duurzame beleggingen (onderstaande criteria zijn mogelijk niet cumulatief):
  - o Beschikken over een netto positieve geaggregeerde SDG-score voor sociale oplossingen onder verwijzing naar de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS. Dit criterium beoordeelt de globale, geaggregeerde impact van de productportefeuille van een emittent op de verwezenlijking van sociale doelstellingen. Voor bedrijfsemittenten houdt de SDG-score voor oplossingen alleen rekening met de meest gedifferentieerde doelstellingsscores, dus de hoogste positieve en/of de laagste negatieve score, op basis van bijdragende en belemmerende effecten op sociale doelstellingen. De SDG-score voor oplossingen wordt berekend als de som van de hoogste positieve en de laagste negatieve objectieve score en varieert op een schaal van -10,0 tot 10,0. Emittenten met een negatieve of neutrale score komen niet in aanmerking voor belegging.
  - o Beschikken over een netto positieve geaggregeerde score voor ecologische oplossingen onder verwijzing naar de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS. Dit criterium beoordeelt de globale, geaggregeerde impact van de productportefeuille van een emittent op de verwezenlijking van ecologische doelstellingen. Voor bedrijfsemittenten houdt de SDG-score voor oplossingen alleen rekening met de meest gedifferentieerde doelstellingsscores, dus de hoogste positieve en/of de laagste negatieve score, op basis van bijdragende en belemmerende effecten op ecologische doelstellingen. De SDG-score voor oplossingen wordt berekend als de som van de hoogste positieve en de laagste negatieve objectieve score en varieert op een schaal van -10,0 tot 10,0. Emittenten met een negatieve of neutrale score komen niet in aanmerking voor belegging.
  - o Beschikken over netto positieve geaggregeerde globale SDG. Dit criterium beoordeelt de globale, geaggregeerde impact van de productportefeuille van een emittent op de verwezenlijking van duurzaamheidsdoelstellingen. Voor bedrijfsemittenten houdt de SDG-score voor oplossingen alleen rekening met de meest gedifferentieerde doelstellingsscores, dus de hoogste positieve en/of de laagste negatieve score, op basis van bijdragende en belemmerende effecten op duurzaamheidsdoelstellingen. De SDG-score voor oplossingen wordt berekend als de som van de hoogste positieve en de laagste negatieve objectieve score en varieert op een schaal van -10,0 tot

10,0. Emittenten met een negatieve of neutrale score komen niet in aanmerking voor belegging.

- o Blootstelling aan ondernemingen die niet aan bovenstaande criteria voldoen, maar waarmee een engagementtraject is afgesproken dat ertoe zou kunnen leiden dat aan een of meer van deze criteria wordt voldaan.

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

In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven

Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging

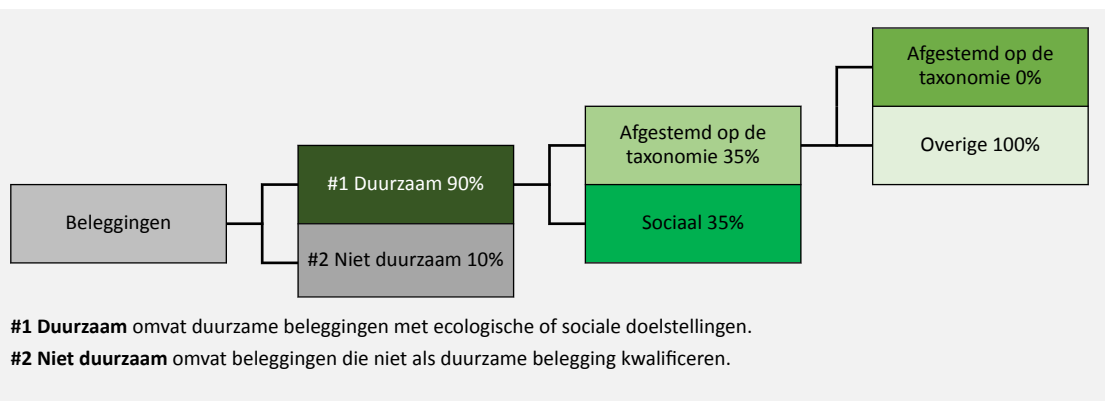


### Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

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

Het Subfonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in activa die volgens het toegepaste proces in aanmerking komen als duurzame beleggingen, dus in beleggingen die als duurzaam zijn gedefinieerd (#1 Duurzaam). De eigen duurzame analyse dekt 100% van de "#1 Duurzame beleggingen". "#1 Duurzame beleggingen" omvatten minimaal 35% activa met ecologische doelstellingen en 35% met sociale doelstellingen. Beleggingen met milieudoelstellingen in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.

Maximaal 10% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Niet duurzaam). "#2 Niet duurzaam" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Deze worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Het percentage en het gebruik van beleggingen die als niet duurzaam worden beschouwd, hebben geen invloed op de verwezenlijking van de doelstelling van duurzaam beleggen, aangezien deze beleggingen neutraal zijn voor deze doelstelling. Bovendien worden ecologische of sociale minimumwaarborgen alleen toegepast op de onderliggende beleggingen wanneer dat relevant is. De aard van deze activa doet geen afbreuk aan de duurzame doelstellingen van het Subfonds. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds.



- **Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?**

Niet van toepassing



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

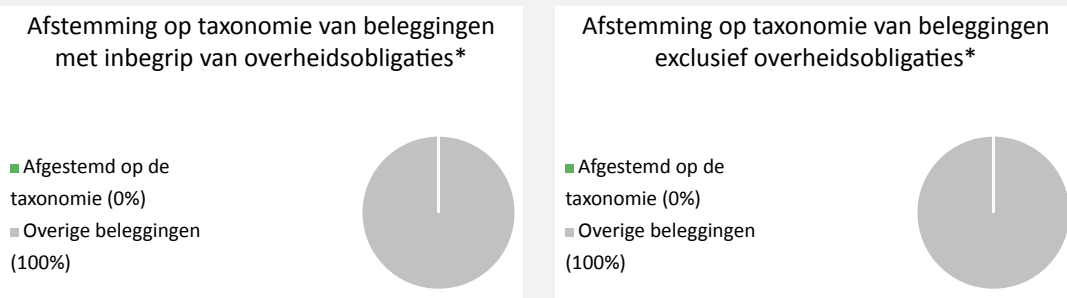
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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



## In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxononomie?

De duurzame beleggingen met een milieudoelstelling van het Subfonds zijn niet afgestemd op de EU-taxononomie (d.w.z. 0%), omdat de beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan in economische activiteiten die op grond van de EU-taxononomie niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxononomie. Aangezien er geen geschikte 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 "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z.. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxononomie.



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



### Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxononomie?

Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxononomie bedraagt 100%. Het Subfonds verplicht zich tot een minimum van 35% aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxononomie.



### Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds verplicht zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling van 35%



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

"#2 Niet duurzaam" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Deze worden gebruikt voor beleggings- of afdekkingsdoeleinden en als een techniek voor efficiënt portfeuillebeheer. Het percentage en het gebruik van beleggingen die als niet duurzaam worden beschouwd, hebben geen invloed op de verwezenlijking van de doelstelling van duurzaam beleggen, aangezien deze beleggingen neutraal zijn voor deze doelstelling. Bovendien worden ecologische of sociale minimumwaarborgen alleen toegepast op de onderliggende beleggingen wanneer dat relevant is. De aard van deze activa doet geen afbreuk aan de duurzame doelstellingen van het Subfonds. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds.



### Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds Baring Emerging Markets ESG Bonds

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300MOSLE8705NBI56

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Baring Emerging Markets ESG Bonds (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerder moet voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Aan de bedrijfszijde:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

Aan de overheidszijde:

- Afwezigheid van landen die niet voldoen aan de criteria in de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die als incompatibel worden gezien met E/S-promotie (d.w.z. landen die staan vermeld op de sanctielijst van ABN AMRO, ratificatie van het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens, ratificatie van de Overeenkomst van Parijs, ratificatie van de ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid)
- Landenrisicoscores - De landenrisicoscores meten het risico voor de welvaart en economische ontwikkeling van een land op lange termijn door te beoordelen hoe duurzaam zijn rijkdom wordt beheerd.
- Emissies door de overheid

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.

- **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

- **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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Concreter, aan de bedrijfszijde streeft het Subfonds ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten. Aan de overheidszijde streeft het Subfonds ernaar één PAI te minimaliseren door landen waarop internationale sancties van toepassing zijn als gevolg van sociale schendingen uit te sluiten. Het Subfonds streeft er ook naar een deel van de PAI voor BKG-intensiteit (d.w.z. tabel 1, PAI 15) te minimaliseren door landen uit te sluiten die de Overeenkomst van Parijs niet hebben ondertekend.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid.

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het Subfonds beoogt vermogensgroei op middellange termijn te bieden door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van duurzame obligaties uit opkomende markten. Het Subfonds wordt actief beheerd door middel van top-down en bottom-up onderzoek met een sterke focus op ESG-onderzoek. De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Voor bedrijfsschulden uit opkomende markten is per belegging een ESG-beoordeling opgenomen in het kredietacceptatieproces. Via eigen onderzoek voorziet de Externe Beleggingsbeheerder alle ondernemingen in de portefeuille van een interne kwantitatieve rating. Al deze analyses worden dan uiteindelijk verwerkt in de visie van de analist op het krediet, en stelt de analist in staat een zo breed mogelijke analyse te maken van elk onderliggend krediet. Een ESG-score van 1 (Uitstekend) tot 5 (Ongunstig) wordt toegekend in de kredietanalyse en het portefeuillebeheersysteem aan de emittenten, wat zowel de huidige ESG-prestaties ten opzichte van sectorgenoten als de outlook omvat. De outlook betreft een beoordeling van de ESG-inspanningen van de entiteit (outlook: 1, verbeterend; 2, stabiel en 3, verslechterend); de uiteindelijke score bestaat uit twee bestanddelen: ESG-score/outlook-score.

De benadering van een landenanalyse begint met een analyse van ESG-factoren op hoog niveau; bestuur, instellingen, transparantie, beleidskader en geloofwaardigheid. Belangrijke bepalende factoren zijn de financiële prestaties van overheden, begrotings- en betalingsbalanstekorten, de openbare en buitenlandse staatsschuld en de externe liquiditeit, en de duurzaamheid van die prestaties (of het gebrek daaraan). De Externe Beleggingsbeheerder combineert dit vervolgens met een mix van kwantitatieve en kwalitatieve analysegegevens om tot een algemene beoordeling van ESG-factoren in de context van het beleidskader en de besluitvorming van een land te komen. De geloofwaardigheid en de kwaliteit van het beleidskader van een land zijn van cruciaal belang voor beleggingsbeslissingen. De Externe Beleggingsbeheerder is namelijk van mening dat deze bepalend zijn voor het vermogen van een land om weerstand te bieden aan onzekerheid en schokken, ongeacht of het om externe, interne, politieke, economische of ecologische uitdagingen gaat. De analyse resulteert in een ESG-score van 1 (Uitstekend) tot 5 (Ongunstig) met een aanvullende trendscore (trend: 1, verbeterend; 2, stabiel en 3, verslechterend); de uiteindelijke score bestaat uit twee bestanddelen: ESG-score/trendscore. Een score van meer dan 4/2 komt niet in aanmerking voor belegging; de Externe Beleggingsbeheerder voert vervolgens verdere analyse uit om tot een waardering van deze emittenten te komen en te kijken wat een geschikt instapmoment is gezien de financiële doelstelling van het Fonds.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid	Uitsluitingscriteria
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee

Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan Nee

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzetrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingscriteriën</b>
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%
<b>Gouvernementuitsluitingen gebaseerd op normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteriën</b>
Landen die op de sanctielijst van ABN AMRO staan vermeld	Nee
Ratificatie van het Verdrag inzake niet-verspreiding van kernwapens (NPT)	Ja
Ratificatie Overeenkomst van Parijs	Ja
Ratificatie ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid	Ja

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Als onderdeel van zijn ESG-inclusiescreening en op basis van zijn eigen methodologie en scoringsystemen zal de Externe Beleggingsbeheerder alleen emittenten voor belegging in aanmerking



nemen, aan bedrijfs- en overheidszijde, met een minimale algemene ESG-score van 4 en een minimale trendscore van 2

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

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

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

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven

Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging

- De ESG-methodologie van de Externe Beleggingsbeheerder omvat een beoordeling van de governancepraktijken van een onderneming. Kortom, ondernemingen worden beoordeeld op een reeks factoren, inclusief maar niet beperkt tot gedegen managementstructuren, werknemersrelaties, bezoldiging van personeel, naleving van belastingwetgeving, diversiteit van de raad van bestuur en geloofwaardigheid van auditregelingen.

De vereisten voor goed bestuur die in de SFDR staan uiteengezet, gelden alleen voor beleggingen in ondernemingen. Niettemin hanteert de Externe Beleggingsbeheerder een methodologie om aspecten van goed bestuur mee te nemen wanneer het gaat om staatsondernemingen, overheidsinstellingen en overheden uit opkomende markten.

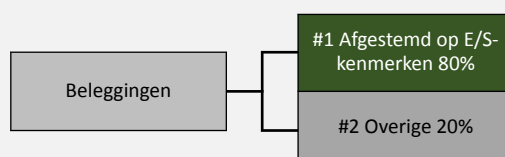


## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Subfonds belegt ten minste 80% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Tot 20% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus

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



**#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.

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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing

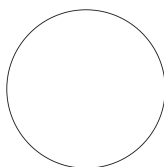
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 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.

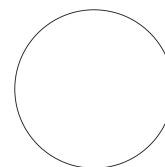
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



**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?**

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



**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?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds Blackrock Euro Government ESG Bonds  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300S3NCDG06TD1P08

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds BlackRock Euro Government ESG Bonds (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerder moet voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Aan de bedrijfszijde:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

Aan de overheidszijde:

- Afwezigheid van landen die niet voldoen aan de criteria in de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die als incompatibel worden gezien met E/S-promotie (d.w.z. landen die staan vermeld op de sanctielijst van ABN AMRO, ratificatie van het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens, ratificatie van de Overeenkomst van Parijs, ratificatie van de ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid)
- Landenrisicoscores - De landenrisicoscores meten het risico voor de welvaart en economische ontwikkeling van een land op lange termijn door te beoordelen hoe duurzaam zijn rijkdom wordt beheerd.
- Emissies door de overheid

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.

- **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

- **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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Concreter, aan de bedrijfszijde streeft het Subfonds ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten. Aan de overheidszijde streeft het Subfonds ernaar één PAI te minimaliseren door landen waarop internationale sancties van toepassing zijn als gevolg van sociale schendingen uit te sluiten. Het Subfonds streeft er ook naar een deel van de PAI voor BKG-intensiteit (d.w.z. tabel 1, PAI 15) te minimaliseren door landen uit te sluiten die de Overeenkomst van Parijs niet hebben ondertekend.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid.

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee





## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG).

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De Externe Beleggingsbeheerder gebruikt een eigen ESG-kader dat negatieve en positieve selectie van ESG combineert. De ESG-beoordeling en het selectieproces van de Externe Beleggingsbeheerder verschilt afhankelijk van of de beleggingen in overheden of ondernemingen worden gedaan.

Wat betreft beleggingen in overheidsobligaties: de Externe Beleggingsbeheerder past een eigen ESG-methodologie toe om de ESG-scores van overheden te beoordelen en zo een eigen Sovereign Sustainability Index samen te stellen (die tot op heden 99 overheidsemissanten omvat). De ESG-prestatie is hoofdzakelijk gebaseerd op indicatoren van de Wereldbank. De Externe Beleggingsbeheerder zal voor belegging in het Subfonds overheidsobligaties overwegen die tot de top 75% van de Sovereign Sustainability Index behoren ("best-in-universe"-benadering) en die voldoen aan het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij. Wat betreft beleggingen in ondernemingen: de Externe Beleggingsbeheerder past voornamelijk ESG-gegevens toe die worden betrokken van externe aanbieders om de in aanmerking komende ondernemingen te selecteren. Voor de Externe Beleggingsbeheerder komen bedrijfsobligaties in de hoogste vijf rangschikkingscategorieën van de zeven rangschikkingscategorieën die op dit moment door de externe ESG-aanbieder van de Externe Beleggingsbeheerder worden gehanteerd in aanmerking voor belegging door het Subfonds.

De Externe Beleggingsbeheerder combineert verder gegevens van externe ESG-onderzoeksaanbieders met intern onderzoek om extra ESG-informatie voortdurend in het beleggingsproces op te nemen. De Externe Beleggingsbeheerder voert extra due diligence uit, wat gecombineerd wordt met andere input om een mozaïek van informatie te maken waarnaar in de beleggingsbesluitvorming wordt verwezen. Hierbij gaat het onder andere om aan ESG gerelateerde gespecialiseerde media en databases (bijv. Climate Disclosure Project), proxy-onderzoek en door beleggingsbanken, gespecialiseerde consultancybedrijven en niet-gouvernementele organisaties gepubliceerde analyses.

Wat betreft de samenstelling van de portefeuille maakt de Externe Beleggingsbeheerder gebruik van een tweestapsproces waarbij een top-down visie wordt geformuleerd door zijn Beleggingsstrategiegroep, en waarbij gesprekken over relatieve waarde leiden tot beslissingen over de samenstelling van de portefeuille door zijn European Fixed Income-team.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee

Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan Nee

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzetrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingscriteriën</b>
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%
<b>Gouvernementuitsluitingen gebaseerd op normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteriën</b>
Landen die op de sanctielijst van ABN AMRO staan vermeld	Nee
Ratificatie van het Verdrag inzake niet-verspreiding van kernwapens (NPT)	Ja
Ratificatie Overeenkomst van Parijs	Ja
Ratificatie ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid	Ja

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder (op basis van de ESG-score). De Externe Beleggingsbeheerder overweegt uitsluitend voor opname in de portefeuille: (i) Overheidsobligaties in de top 75% van het overheidsuniversum (zoals

gedefinieerd door de Externe Interne Beheerder) en (ii) ondernemingen in de hoogste vijf rangschikkingscategorieën van de zeven rangschikkingscategorieën die momenteel door de ESG-aanbieder van de Externe Beleggingsbeheerder worden gebruikt

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

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

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

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van

			discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging

De Externe Beleggingsbeheerder beoordeelt de praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd door eigen inzichten te combineren met gegevens van externe ESG-onderzoeksaanbieders, teneinde in eerste instantie emittenten te identificeren die mogelijk geen bevredigende bestuurspraktijken hanteren met betrekking tot belangrijke prestatie-indicatoren (Key Performance Indicators, KPI's), namelijk degene die verband houden met een gedegen managementstructuur, werknemersrelaties, bezoldiging van personeel en naleving van belastingwetgeving.

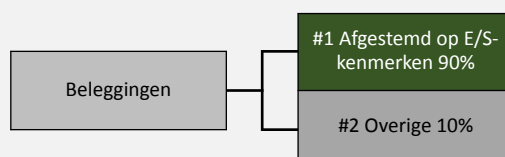
De vereisten voor goed bestuur die in de SFDR-verordening staan uiteengezet, gelden alleen voor beleggingen in ondernemingen.



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

Het Subfonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Tot 10% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.



**#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 **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing

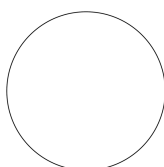
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 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.

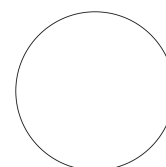
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z.. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



**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?**

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



**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?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300NY79BM2BZDX373

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerders moeten voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Aan de bedrijfszijde:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

Aan de overheidszijde:

- Afwezigheid van landen die niet voldoen aan de criteria in de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die als incompatibel worden gezien met E/S-promotie (d.w.z. landen die staan vermeld op de sanctielijst van ABN AMRO, ratificatie van het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens, ratificatie van de Overeenkomst van Parijs, ratificatie van de ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid)
- Landenrisicoscores - De landenrisicoscores meten het risico voor de welvaart en economische ontwikkeling van een land op lange termijn door te beoordelen hoe duurzaam zijn rijkdom wordt beheerd.
- Emissies door de overheid

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.

- **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

- **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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Concreter, aan de bedrijfszijde streeft het Subfonds ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten. Aan de overheidszijde streeft het Subfonds ernaar één PAI te minimaliseren door landen waarop internationale sancties van toepassing zijn als gevolg van sociale schendingen uit te sluiten. Het Subfonds streeft er ook naar een deel van de PAI voor BKG-intensiteit (d.w.z. tabel 1, PAI 15) te minimaliseren door landen uit te sluiten die de Overeenkomst van Parijs niet hebben ondertekend.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid.

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De Externe Beleggingsbeheerder kiest voor een aanpak van eigen macro-, krediet- en ESG-onderzoek om zowel long- als shortmogelijkheden te identificeren in een universum van alfabronnen.

De overtuigingsscore wordt gedreven door de beoordeling van fundamentals, waardering, technische factoren en ESG. De Externe Beleggingsbeheerder onderwerpt bedrijfs- en overheidsemissanten als onderdeel van de eerste fase van het beleggingsproces aan een ESG-analyse die bestaat uit fundamenteel en ESG-onderzoek. De Externe Beleggingsbeheerder gebruikt hiervoor een eigen ESG-beoordelingskader. De analyse bestaat ofwel uit een voorlopige, ofwel uit een gedetailleerde ESG-beoordeling om te waarborgen dat de emittent voor belegging in aanmerking komt. De beoordeling resulteert in twee aanvullende ESG-maatstaven: een fundamentele ESG-risicorating (oftewel een visie op de kwaliteit van het beheer van materiële ESG-risico's/-kansen waar de emittent mee te maken heeft) en een ESG-score voor belegging (oftewel een weerspiegeling van de beleggingsvisie op de mate waarin ESG-factoren relevant/materieel worden geacht te zijn voor waarderingen).

De Externe Beleggingsbeheerder zal emittenten die niet voldoen aan de minimumdrempel van de ESG-risicoclassificatie die uit de interne analyse naar voren komt (een fundamentele ESG-risicorating van "zeer hoog") van belegging uitsluiten, en zal daarnaast beperkingen opleggen aan emittenten met een algemene ESG-score die onder een bepaalde drempel ligt (5/10, waarbij 0 het slechtst en 10 het best is), op basis van de beoordeling van externe ESG-informatieverstrekkingen die door de Externe Beleggingsbeheerder worden gebruikt.

De Externe Beleggingsbeheerder kan het gesprek aangaan met relevante emittenten om nader inzicht te krijgen en/of veranderingen te promoten om ofwel de beleggingsrisico's te beperken, ofwel de ESG-kenmerken te beschermen. De inzichten die middels dit proces worden verkregen, informeren de beleggingsvisies en -beslissingen en kunnen in potentie tot veranderingen in de toegewezen ESG-maatstaven leiden.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid	Uitsluitingscriteria
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzetrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingscriteriën</b>
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%
<b>Gouvernementuitsluitingen gebaseerd op normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteriën</b>
Landen die op de sanctielijst van ABN AMRO staan vermeld	Nee
Ratificatie van het Verdrag inzake niet-verspreiding van kernwapens (NPT)	Ja
Ratificatie Overeenkomst van Parijs	Ja
Ratificatie ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid	Ja

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. In het kader van het ESG-inclusieproces van de Externe Beleggingsbeheerder komen ondernemingen in aanmerking voor belegging die een algemene ESG-score boven een vastgestelde

drempel (5/10) hebben op basis van de beoordeling van externe ESG-informatieverstrekkers die door de Externe Beleggingsbeheerder worden gebruikt

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

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

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

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebepalende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven

Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging

- De ESG-geschiktheidsanalysemethodologie van de Externe Beleggingsbeheerder omvat een beoordeling van de governancepraktijken van een onderneming. Als onderdeel van het eigen ESG-beoordelingskader van de Externe Beleggingsbeheerder krijgt elke emittent die geacht wordt "zeer hoge" ESG-risico's te hebben op de bestuurspijler automatisch een algemene fundamentele ESG-(risico)rating van "zeer hoog" toegekend, en wordt bijgevolg systematisch uitgesloten van belegging.

De vereisten voor goed bestuur die in de SFDR-verordening staan uiteengezet, gelden alleen voor beleggingen in ondernemingen. Niettemin hanteert de Externe Beleggingsbeheerder een methodologie om aspecten van goed bestuur mee te nemen wanneer het gaat om staatsondernemingen, overheidsinstellingen en overheden.

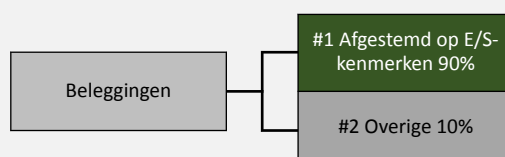


## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Subfonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Tot 10% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus

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



**#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.

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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing

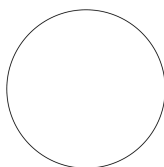
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 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.

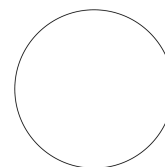
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



**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?**

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



**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?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

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

**Productbenaming:** ABN AMRO Funds Boston Common US Sustainable Equities  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300M1TS3IMJWP4718

## Duurzame beleggingsdoelstelling

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: 50%

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: 15%

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**



### Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

ABN AMRO Funds Boston Common US Sustainable Equities (het "Subfonds") volgt een multithematische duurzame beleggingsstrategie. De portefeuille zal bestaan uit ondernemingen met blootstelling aan drie duurzame langetermijnthema's: (i) klimaatverandering en vernieuwing van de aarde, (ii) inclusie en empowerment en (iii) gezondheid en gemeenschapswelzijn. Binnen het thema klimaatverandering en vernieuwing van de aarde streeft het Subfonds naar een positieve ecologische impact door hoofdzakelijk te beleggen in ondernemingen die het pad naar een koolstofvrije economie effenen.

De duurzame beleggingsdoelstelling van het subfonds is afgestemd op de Overeenkomst van Parijs van 2015, waarbij regeringen uit de hele wereld zich ertoe hebben verbonden de wereldwijde temperatuurstijging te beperken tot minder dan 2 °C boven het pre-industriële niveau. Het Subfonds streeft naar een geaggregeerde portefeuilletemperatuur van minder dan 2 °C, met behulp van de externe gegevensaanbieder ISS en in het bijzonder diens gegevens inzake scenarioafstemming, die gebaseerd zijn op het scenario voor duurzame ontwikkeling van het Internationaal Energieagentschap. De gebruikte aanpak is gebaseerd op drie klimaatscenario's die het Internationaal Energieagentschap (IEA) heeft gepresenteerd in zijn verslag World Energy Outlook 2019. In het verslag worden drie scenario's gepresenteerd: het scenario voor duurzame ontwikkeling (SDO), het scenario voor het gevoerde beleid (STEPS) en het scenario voor het huidige beleid (CPS). Elk scenario gaat uit van een bepaald niveau van koolstofbudget en temperatuurstijging in 2050. Elk scenario is gekoppeld aan een koolstofbudget. Een koolstofbudget bepaalt de hoeveelheid fossiele koolstof die wereldwijd mag worden verbrand om binnen een bepaalde temperatuur te blijven. Het koolstofbudget verandert per scenario. Om binnen de grenzen van het SDO te blijven, kan bijvoorbeeld minder koolstof worden verbrand dan in de scenario's die een aanzienlijke temperatuurstijging verwachten, zoals het CPS. Het Subfonds gaat uit van het scenario voor duurzame ontwikkeling, dat volledig in overeenstemming is met de Overeenkomst van Parijs door de stijging van de wereldtemperatuur te beperken tot "ruim onder de 2 °C en de inspanningen voort te zetten om die te beperken tot 1,5 °C". De aanpak is in overeenstemming met de verwachtingen van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie betreffende broeikasgascopes, berekeningen en trajectmethoden. Daarnaast belegt

het Subfonds, in het kader van zijn sociaal duurzame beleggingsdoelstelling, in ondernemingen die een positieve bijdrage leveren aan sociale oplossingen. Om het duurzame beleggingsuniversum vast te leggen wordt een toetsingsbenadering gehanteerd op basis van een reeks criteria. Het DNSH-beginsel wordt altijd toegepast op het gehele beleggingsuniversum. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de duurzame doelstellingen van het Subfonds te bereiken.

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

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt?***

De analyse van bepaalde duurzaamheidsindicatoren wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. De verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen wordt geëvalueerd door te beleggen in effecten waarmee economische activiteiten worden gefinancierd die wezenlijk bijdragen tot de bovenstaande ecologische en/of sociale doelstellingen. Om het duurzame beleggingsuniversum vast te leggen wordt een toetsingsbenadering gehanteerd op basis van een reeks criteria. Er worden geen andere criteria gebruikt dan hieronder opgesomd om het duurzame karakter van een belegging te bepalen. Het DNSH-beginsel wordt altijd toegepast op het gehele beleggingsuniversum. Om voor het beleggingsuniversum in aanmerking te komen, moeten emittenten aan ten minste een van de onderstaande criteria voldoen:

- o Beschikken over een doelstelling voor broeikasgasuitstootreductie. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS en onderscheidt de doelstellingen van een emittent als "Geen doelstelling", "Geen ambitieuze doelstelling", "Ambitieuze doelstelling", "Toegezegde wetenschappelijk onderbouwde doelstelling (Science Based Target, SBT)" of "Goedgekeurde wetenschappelijk onderbouwde SBT" op basis van de aanwezigheid en kwaliteit van de doelstellingen inzake broeikasgasuitstootreductie. Emittenten in de categorie "Geen doelstelling" komen niet in aanmerking voor belegging.
- o Afgestemd zijn op het scenario voor duurzame ontwikkeling (SDO) van het Internationaal Energieagentschap (IEA) voor de volledige geanalyseerde periode (tot 2050). Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS en identificeert het jaar waarin de onderneming raamde dat de toekomstige koolstofuitstoot niet langer in overeenstemming is met het geraamde koolstofuitstootbudget van de emittent dat moet worden afgestemd op het SDO van het IEA. Emittenten die niet zijn afgestemd op het SDO-scenario tot 2050 van het IEA komen niet in aanmerking voor belegging.

[Beschikken over een netto positieve geaggregeerde SDG-score voor sociale oplossingen onder verwijzing naar de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS. Dit criterium beoordeelt de globale, geaggregeerde impact van de productportefeuille van een emittent op de verwezenlijking van sociale doelstellingen. Voor bedrijfsemittenten houdt de SDG-score voor oplossingen alleen rekening met de meest gedifferentieerde doelstellingsscores, dus de hoogste positieve en/of de laagste negatieve score, op basis van bijdragende en belemmerende effecten op sociale doelstellingen. De SDG-score voor oplossingen wordt berekend als de som van de hoogste positieve en de laagste negatieve objectieve score en varieert op een schaal van -10,0 tot 10,0. Emittenten met een negatieve of neutrale score komen niet in aanmerking voor belegging.

- o De Externe Beleggingsbeheerder en de Beheermaatschappij komen een engagementtraject overeen met de onderneming dat ertoe kan leiden dat binnen een redelijke termijn aan een of meer van deze criteria wordt voldaan (bv. SBTi-betrokkenheid).

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 doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het beginsel "Geen Ernstige Afbreuk Doen" (Do No Significant Harm, DNSH) wordt samengesteld door rekening te houden met de in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van 6 april 2022 opgesomde indicatoren voor ongunstige effecten. Het Subfonds houdt rekening met alle in Tabel 1 van Bijlage 1 opgesomde indicatoren voor ongunstige effecten die van toepassing zijn op de ondernemingen waarin wordt belegd.

Bovendien houdt het Subfonds rekening met PAI nr. 4 in Tabel 2 van Bijlage 2, van toepassing op ondernemingen waarin wordt belegd, met betrekking tot beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofreductie. Het Subfonds houdt ook rekening met PAI nr. 15 van Tabel 3 van Bijlage 1, van toepassing op ondernemingen waarin wordt belegd, met betrekking tot het ontbreken van een beleid ter bestrijding van corruptie en omkoping.

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

Het Subfonds houdt rekening met de ongunstige effecten van zijn beleggingen op de maatschappij en het milieu via een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, engagement en uitsluiting van emittenten die met controversieel gedrag of controversiële activiteiten in verband worden gebracht.

Met betrekking tot Tabel 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022, houdt het Subfonds als volgt rekening met belangrijkste ongunstige effecten (PAI) 1 tot 14 en 16 bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten:

- Broeikasgasuitstoot, biodiversiteit, water en afval (d.w.z. PAI 1 tot PAI 9)
- gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 11)
- niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (d.w.z. PAI 12)
- diversiteit in de raad van bestuur (d.w.z. PAI 13)

Verdere PAI's worden meegenomen in overeenstemming met de uitsluitingslijst van het Subfonds:

- de schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 10)
- de blootstelling aan controversiële wapens (d.w.z. PAI 14)

Met betrekking tot Tabel 2 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie" (d.w.z. PAI 4) bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten. Met betrekking tot Tabel 3 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping" als onderdeel van de uitsluitingen (d.w.z. PAI 15).

- ***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 duurzame beleggingen van het Subfonds zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de

Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten, met inbegrip van de beginselen en rechten die zijn vastgelegd in de 8 "fundamentele" verdragen van de Verklaring inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk van de Internationale Arbeidsorganisatie (die betrekking hebben op onderwerpen die als fundamentele beginselen en rechten op het werk worden beschouwd, zoals vrijheid van vereniging en het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep) en het Internationaal Statuut van de Mensenrechten.



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

- Ja, het Subfonds houdt rekening met de ongunstige effecten van zijn beleggingen op de maatschappij en het milieu via een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, engagement en uitsluiting van emittenten die met controversieel gedrag of controversiële activiteiten in verband worden gebracht.

Met betrekking tot Tabel 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022, houdt het Subfonds als volgt rekening met belangrijkste ongunstige effecten (PAI) 1 tot 14 en 16 bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten:

- Broeikasgasuitstoot, biodiversiteit, water en afval (d.w.z. PAI 1 tot PAI 9)
- gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 11)
- niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (d.w.z. PAI 12)
- diversiteit in de raad van bestuur (d.w.z. PAI 13)

Verdere PAI's worden meegenomen in overeenstemming met de uitsluitingslijst van het Subfonds:

- de schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 10)
- de blootstelling aan controversiële wapens (d.w.z. PAI 14)

Met betrekking tot Tabel 2 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie" (d.w.z. PAI 4) bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten.

Met betrekking tot Tabel 3 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping" als onderdeel van de uitsluitingen (d.w.z. PAI 15). Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De Externe Beleggingsbeheerder integreert ESG-analyse in elke fase van zijn beleggingsproces: bij de eerste selectie van het beleggingsuniversum, bij het genereren van ideeën, in de fase van de aandelenanalyse via gedetailleerd bedrijfsonderzoek en de identificatie van koplopers en hekkensluiters, en in de fase van de portefeuilleconstructie. In de opbouwfase van de portefeuille

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

streeft de Externe Beleggingsbeheerder ernaar een gediversifieerde portefeuille samen te stellen van ondernemingen met een sterk ESG-profiel die aansluiten bij drie duurzame langetermijnthema's: klimaatverandering en vernieuwing van de aarde, inclusie en empowerment, en gezondheid en gemeenschapswelzijn.

Het geïntegreerde beleggingsproces begint met een screening van het oorspronkelijke universum op basis van ESG- en financiële overwegingen (zoals de verwikkeling van ondernemingen bij wapenproductie, kansspelen, alcohol, tabak, steenkoolwinning). Naast deze absolute uitsluitingen zal de Externe Beleggingsbeheerder ondernemingen uitsluiten die niet voldoen aan zijn algemene Uitgebreide ESG-richtsnoeren. De afdeling ESG-onderzoek van de Externe Beleggingsbeheerder heeft in de afgelopen decennia een eigen onderzoeksproces opgebouwd (ondersteund door en aangevuld met onderzoek van derden) om de duurzame kenmerken van een brede reeks wereldwijde ondernemingen te evalueren.

Naast de eerste screening van het beleggingsuniversum is het onderzoeksproces van de Externe Beleggingsbeheerder bottom-up en fundamenteel gericht. De Externe Beleggingsbeheerder heeft een dynamische "monitorlijst" opgesteld op basis van de fundamentele input van de teams voor ESG- en financiële analyse. Met een ESG-lens onderzoekt de Externe Beleggingsbeheerder de wezenlijke risico's en kansen die van invloed zijn op ondernemingen in een specifieke sector. Het ESG-team presenteert de analyse van de wezenlijke factoren in elke sector, met aandacht voor opkomende kwesties, beste praktijken, risico's en kansen. Zij benchmarken ook de koplopers en hekkensluiters in elke sector en leveren ideeën voor de financiële analisten. In dezelfde lijn gebruiken de financiële analisten hun wereldwijde sectorervaring en expertise om aandelenspecifieke ideeën in hun sectoren te genereren, waarbij zij participaties en kandidaat-aandelen monitoren en de dynamiek van de sector, de industrietaak en de markt volgen. De Externe Beleggingsbeheerder combineert de nauwgezette bottom-up analyse van de financiële analist met het holistische inzicht in het ESG-profiel van de onderneming. Via deze geïntegreerde financiële en ESG-analyse wordt de monitorlijst teruggebracht tot een focuslijst.

Het portefeuillebeheerteam put uit de pool van namen op de focuslijst om een gediversifieerde portefeuille samen te stellen. Op basis van de aandelen die door beide teams zijn doorgelicht en goedgekeurd, stelt de portefeuillebeheerder de portefeuille samen. De Externe Beleggingsbeheerder beoordeelt de financiële en ESG-risico's en -kansen en koopt bij voorkeur ondernemingen die qua omzet een grote blootstelling (>50%) hebben aan de drie bovenstaande duurzame langetermijnthema's (de externe beleggingsbeheerder zal ze kwalificeren als "Oplossingenaanbieders"). De Externe Beleggingsbeheerder zoekt ondernemingen die koploper zijn op het gebied van duurzaamheid, met verantwoorde praktijken en innovatieve producten of diensten. Met het oog op een gediversifieerde portefeuille kan de Externe Beleggingsbeheerder echter ook beleggen in ondernemingen van hoge kwaliteit die aan de uitgebreide ESG-richtlijnen van de Externe Beleggingsbeheerder voldoen of ze overtreffen, maar die nog niet toonaangevend zijn op duurzaamheidsgebied. Als zodanig komen ook ondernemingen met minder dan 50% blootstelling aan de drie bovenstaande duurzame langetermijnthema's die een gemiddeld maar verbeterend ESG-profiel vertonen (de Externe Beleggingsbeheerder kwalificeert ze als "ESG-momentum"), alsmede ondernemingen met minder dan 50% blootstelling aan de drie bovenstaande duurzame langetermijnthema's die blijk geven van een leidinggevend ESG-profiel ten opzichte van de sectorgroep (de Externe Beleggingsbeheerder kwalificeert ze als "ESG-leiders") in aanmerking voor belegging. In deze gevallen streeft de Externe Beleggingsbeheerder ernaar het duurzaamheidsprofiel van de aandelenparticipaties te verhogen door er bij het management van de ondernemingen in de portefeuille op aan te dringen hun beleid en activiteiten te verbeteren via de actieve engagementinspanningen van de Externe Beleggingsbeheerder als aandeelhouder. De Externe Beleggingsbeheerder gebruikt verschillende benaderingen bij zijn aandeelhoudersbetrokkenheid, zoals actieve dialoog, stemmen bij volmacht en andere strategieën op sectorniveau, zoals publieke benchmarking of verbetering van industrienormenten, om een positief ESG-momentum te genereren. In dat opzicht stemt de Externe Beleggingsbeheerder zijn belang af op dat van de onderneming.

- **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 zijn:

De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die de verplichte normen en conventies voor duurzame beleggingen van de SFDR niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee
<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzetrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Het geïntegreerde beleggingsproces begint met een screening

van het oorspronkelijke universum op basis van ESG- en financiële overwegingen (zoals de verwikkeling van ondernemingen bij wapenproductie, kansspelen, alcohol, tabak, steenkoolwinning). Naast deze absolute uitsluitingen zal de Externe Beleggingsbeheerder ondernemingen uitsluiten die niet voldoen aan zijn algemene Uitgebreide ESG-richtsnoeren.

- Selectiecriteria voor duurzame beleggingen (onderstaande criteria zijn mogelijk niet cumulatief):

Beschikken over een doelstelling voor broeikasgasuitstootreductie. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS en onderscheidt de doelstellingen van een emittent als "Geen doelstelling", "Geen ambitieuze doelstelling", "Ambitieuze doelstelling", "Toegezegde wetenschappelijk onderbouwde doelstelling (Science Based Target, SBT)" of "Goedgekeurde wetenschappelijk onderbouwde SBT" op basis van de aanwezigheid en kwaliteit van de doelstellingen inzake broeikasgasuitstootreductie. Emittenten in de categorie "Geen doelstelling" komen niet in aanmerking voor belegging.

- o Afgestemd zijn op het scenario voor duurzame ontwikkeling (SDO) van het Internationaal Energieagentschap (IEA) voor de volledige geanalyseerde periode (tot 2050). Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS en identificeert het jaar waarin de onderneming raamde dat de toekomstige koolstofuitstoot niet langer in overeenstemming is met het geraamde koolstofuitstootbudget van de emittent dat moet worden afgestemd op het SDO van het IEA. Emittenten die niet zijn afgestemd op het SDO-scenario tot 2050 van het IEA komen niet in aanmerking voor belegging.

[Beschikken over een netto positieve geaggregeerde SDG-score voor sociale oplossingen onder verwijzing naar de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS. Dit criterium beoordeelt de globale, geaggregeerde impact van de productportefeuille van een emittent op de verwezenlijking van sociale doelstellingen. Voor bedrijfsemittenten houdt de SDG-score voor oplossingen alleen rekening met de meest gedifferentieerde doelstellingsscores, dus de hoogste positieve en/of de laagste negatieve score, op basis van bijdragende en belemmerende effecten op sociale doelstellingen. De SDG-score voor oplossingen wordt berekend als de som van de hoogste positieve en de laagste negatieve objectieve score en varieert op een schaal van -10,0 tot 10,0. Emittenten met een negatieve of neutrale score komen niet in aanmerking voor belegging.

- o De Externe Beleggingsbeheerder en de Beheermaatschappij komen een engagementtraject overeen met de onderneming dat ertoe kan leiden dat binnen een redelijke termijn aan een of meer van deze criteria wordt voldaan (bv. SBTi-betrokkenheid).

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

In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

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

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde managementstructuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat



			ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging

De Externe Beleggingsbeheerder is van mening dat sterke transparantie- en verantwoordingsmechanismen zullen leiden tot een beter beheer van ESG-risico's en -kansen. Deze Externe Beleggingsbeheerder beoordeelt potentiële beleggingen op factoren die verband houden met, maar niet beperkt zijn tot, eigendom en zeggenschap, bestuursstructuur, diversiteit in de raad van bestuur, beloningspraktijken, boekhoudkundige en fiscale praktijken, politieke en lobbypraktijken en betrokkenheid van stakeholders. De Externe Beleggingsbeheerder beoordeelt het beleid, zoals gedragscodes en het beleid tegen omkoping en corruptie, en de infrastructuur voor naleving om de governancepraktijken te evalueren. De Externe Beleggingsbeheerder onderzoekt de geschiedenis en het

gedragspatroon van ondernemingen over een periode van vijf jaar en beoordeelt de afhandeling van governancecontroverses.

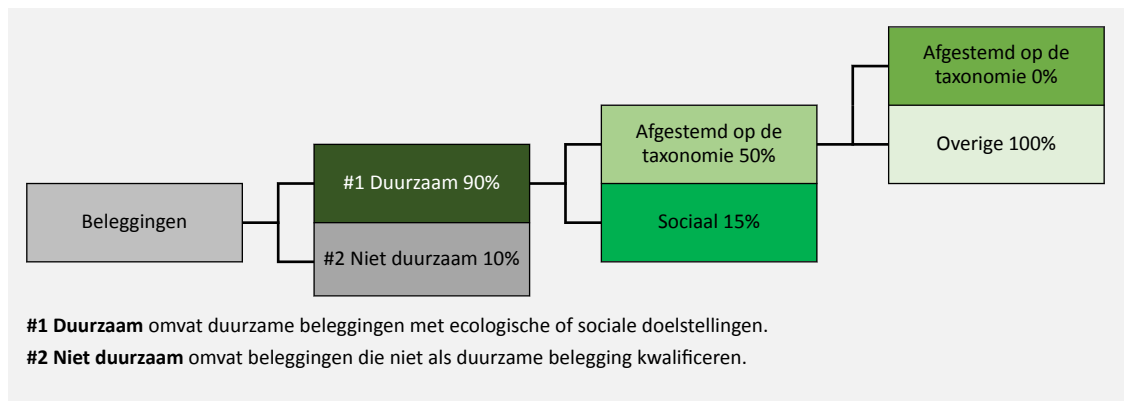


## Wat is de activa-allocatie en het minimaandeel duurzame beleggingen?

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

Het Subfonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in activa die volgens het toegepaste proces in aanmerking komen als duurzame beleggingen, dus in beleggingen die als duurzaam zijn gedefinieerd (#1 Duurzaam). De eigen duurzame analyse van de Externe Beleggingsbeheerder dekt 100% van de "#1 Duurzame beleggingen". "#1 Duurzame beleggingen" omvatten minimaal 50% activa met ecologische doelstellingen en 15% met sociale doelstellingen. Beleggingen met milieudoelstellingen in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.

Maximaal 10% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Niet duurzaam). "#2 Niet duurzaam" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Deze worden gebruikt voor beleggings- of afdekkingsdoeleinden en als een techniek voor efficiënt portefeuillebeheer. Het percentage en het gebruik van beleggingen die als niet duurzaam worden beschouwd, hebben geen invloed op de verwezenlijking van de doelstelling van duurzaam beleggen, aangezien deze beleggingen neutraal zijn voor deze doelstelling. Bovendien worden ecologische of sociale minimumwaarborgen alleen toegepast op de onderliggende beleggingen wanneer dat relevant is. De aard van deze activa doet geen afbreuk aan de duurzame doelstellingen van het Subfonds. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds.



- **Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?**

Niet van toepassing

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

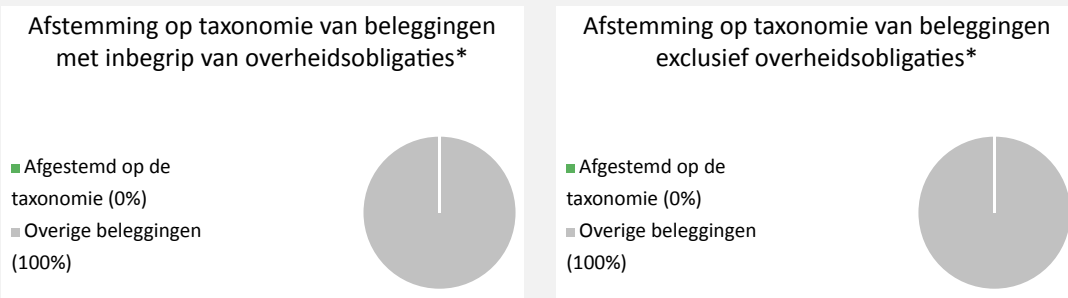
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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



## In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxononomie?

De duurzame beleggingen met een milieudoelstelling van het Subfonds zijn niet afgestemd op de EU-taxononomie (d.w.z. 0%), omdat de beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan in economische activiteiten die op grond van de EU-taxononomie niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxononomie. Aangezien er geen geschikte 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 "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z.. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxononomie.



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



### Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxononomie?

Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxononomie bedraagt 100%. Het Subfonds verplicht zich tot een minimum van 50% aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxononomie.



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

Het Subfonds verplicht zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling van 15%.



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

"#2 Niet duurzaam" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Deze worden gebruikt voor beleggings- of afdekkingsdoeleinden en als een techniek voor efficiënt portefeuillebeheer. Het percentage en het gebruik van beleggingen die als niet duurzaam worden beschouwd, hebben geen invloed op de verwezenlijking van de doelstelling van duurzaam beleggen, aangezien deze beleggingen neutraal zijn voor deze doelstelling. Bovendien worden ecologische of sociale minimumwaarborgen alleen toegepast op de onderliggende beleggingen wanneer dat relevant is. De aard van deze activa doet geen afbreuk aan de duurzame doelstellingen van het Subfonds. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds.



### **Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds Candriam Emerging Markets ESG Bonds  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300SL4OLTHYRHP145

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Candriam Emerging Markets ESG Bonds (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerders moeten voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Aan de bedrijfszijde:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

Aan de overheidszijde:

- Afwezigheid van landen die niet voldoen aan de criteria in de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die als incompatibel worden gezien met E/S-promotie (d.w.z. landen die staan vermeld op de sanctielijst van ABN AMRO, ratificatie van het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens, ratificatie van de Overeenkomst van Parijs, ratificatie van de ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid)
- Landenrisicoscores - De landenrisicoscores meten het risico voor de welvaart en economische ontwikkeling van een land op lange termijn door te beoordelen hoe duurzaam zijn rijkdom wordt beheerd.
- Emissies door de overheid

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.

- **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

- **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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Concreter, aan de bedrijfszijde streeft het Subfonds ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten. Aan de overheidszijde streeft het Subfonds ernaar één PAI te minimaliseren door landen waarop internationale sancties van toepassing zijn als gevolg van sociale schendingen uit te sluiten. Het Subfonds streeft er ook naar een deel van de PAI voor BKG-intensiteit (d.w.z. tabel 1, PAI 15) te minimaliseren door landen uit te sluiten die de Overeenkomst van Parijs niet hebben ondertekend.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid.

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee





## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied. De Externe Beleggingsbeheerder maakt gebruik van een eigen ESG-analyse, wat een ESG-rating en -score oplevert, plus een op normen en activiteiten gebaseerde screening van controverses om het belegbare universum voor het Subfonds te definiëren.

Aan de bedrijfszijde heeft de Externe Beleggingsbeheerder een analysekader ontwikkeld om "Best in Class" ondernemingen te identificeren. Ondernemingen worden eerst geselecteerd op basis van de uitsluiting van controversiële sectoren en op normen gebaseerd filters. Na deze selectie worden ondernemingen verder geanalyseerd op basis van sectorspecifieke ontwikkelingskwesties. Deze kwesties worden vanuit twee verschillende doch gerelateerde perspectieven benaderd: een macroanalyse (analyse van de bedrijfsactiviteiten) en een microanalyse (analyse van de stakeholders). De resultaten van de ondernemings- en stakeholderanalyse worden gecombineerd en de Externe Beleggingsbeheerder selecteert de 80% hoogst scorende ondernemingen binnen het beleggingsuniversum. Als onderdeel van de macroanalyse heeft de Externe Beleggingsbeheerder 5 belangrijke duurzaamheidstrends op lange termijn geïdentificeerd die de omgeving waarin ondernemingen actief zijn sterk beïnvloeden, zowel wat betreft hun toekomstige marktkuitdagingen als hun groei en welvaart op lange termijn:

- Uitsluiting van controversiële activiteiten,
- Een op normen gebaseerde analyse bepaalt of een onderneming voldoet aan de 10 beginselen van het Global Compact van de VN voor elk van de hoofdcategoryën Mensenrechten, Arbeid, Milieu en Anti-omkoperij,
- Bedrijfsactiviteitenanalyse,
- Stakeholderanalyse,
- Rentmeesterschap

Een microanalyse onderzoekt afzonderlijk het vermogen van ondernemingen om de belangen van zes stakeholders in hun langetermijnstrategie op te nemen. De relaties met stakeholders scheppen kansen en vormen risico's en zijn daarom aanjagers van langetermijnwaarde.

Wanneer het gaat om landen en overheidsemissanten wordt de analyse uitgevoerd op het niveau van het land. Het eigen proces van de Externe Beleggingsbeheerder maakt gebruik van een kwantificeerbare benadering met vier pijlers (menselijk kapitaal, natuurlijk kapitaal, sociaal kapitaal en economisch kapitaal). Deze vier pijlers omvatten een breed scala aan materiële ESG-kwesties die worden beoordeeld aan de hand van een reeks kernprestatie-indicatoren. De ESG-landenscore wordt berekend met behulp van een gewogen gemiddeld model. De vier hoofdpijlers worden als even belangrijk gezien en hebben daarom een gelijke weging. Binnen elke pijler worden ESG-kwesties en KPI's op basis van hun relevantie gewogen.

Voor supranationale organisaties die obligaties uitgeven past de Externe Beleggingsbeheerder een tweestapsproces toe waarbij wordt gekeken naar: (1) het doel van de analyse van de Mission Statement (selectie van uitsluitend supranationale organisaties met een doel die de economische en sociale ontwikkeling van regio's en landen bevordert; (2) een op normen gebaseerde analyse om te bepalen of de supranationale organisatie al dan niet de 10 beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties naleeft.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee
<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzetrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingscriteri</b>
Productie van volwassenenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%
<b>Gouvernementuitsluitingen gebaseerd op normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteri</b>

Landen die op de sanctielijst van ABN AMRO staan vermeld	Nee
Ratificatie van het Verdrag inzake niet-verspreiding van kernwapens (NPT)	Ja
Ratificatie Overeenkomst van Parijs	Ja
Ratificatie ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid	Ja

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Aan de bedrijfszijde komen de ondernemingen met de beste 80% ESG-scores volgens de eigen scoremethodologie van de Externe Beleggingsbeheerder, in aanmerking voor opname in de portefeuille. Aan de kant van landen en overheidsemissanten, zoals maatschappelijke organisaties, komen de landen met de beste 75% ESG-ratings in aanmerking voor opname in de portefeuille, rekening houdend met de eigen methodologie van de Externe Beleggingsbeheerder.

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

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

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

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en

			samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging

- De Externe Beleggingsbeheerder is van mening dat sterke transparantie- en verantwoordingsmechanismen zullen leiden tot een beter beheer van ESG-risico's en -kansen. Corporate governance is een belangrijk onderdeel van de stakeholderanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Het maakt het mogelijk te beoordelen hoe een onderneming omgaat met zijn relevante stakeholders en hoe het bestuur van een onderneming zijn governance- en managementtaken vervult met betrekking tot openbaarmaking en transparantie evenals de inachtneming van duurzaamheidsdoelstellingen. Om de governancepraktijken van een onderneming te evalueren, bestaat de ESG-analyse van de Externe Beleggingsbeheerder onder andere uit 5 belangrijke governancepijlers:
  - o Strategische koers, waarbij de onafhankelijkheid, expertise en samenstelling van het bestuur wordt beoordeeld en ervoor wordt gezorgd dat het bestuur in het belang van alle aandeelhouders en andere stakeholders handelt en als een tegenwicht kan fungeren voor het management.
  - o Beoordeling van het auditcomité & beoordeling van de onafhankelijkheid van de accountant om belangenverstrengeling te voorkomen.
  - o Transparantie over bezoldiging van leidinggevenden, wat het mogelijk maakt dat leidinggevenden en het beloningscomité door aandeelhouders aansprakelijk kunnen worden gehouden en waarmee belangen van zowel de

topleiding als aandeelhouders op elkaar kunnen worden afgestemd met een focus op langetermijnprestaties.

o Aandelenkapitaal om ervoor te zorgen dat alle aandeelhouders gelijke stemrechten hebben.

o Financieel gedrag en transparantie.

De vereisten voor goed bestuur die in de SFDR-verordening staan uiteengezet, gelden alleen voor beleggingen in ondernemingen. Niettemin hanteert de Externe Beleggingsbeheerder een methodologie om aspecten van goed bestuur mee te nemen wanneer het gaat om staatsondernemingen, overheidsinstellingen en overheden.

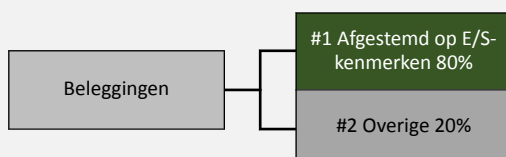


### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Subfonds belegt ten minste 80% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Tot 20% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.

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



**#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.

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

Niet van toepassing

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.



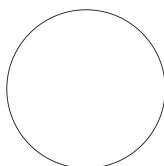
### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing

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 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.

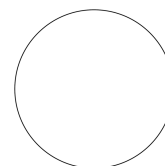
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



### Wat is het minimaandeel 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?

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



### 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?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

**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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>



Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO FUNDS CANDRIAM EURO ESG SHORT TERM BONDS  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300L09550N5VH8145

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Candriam Euro ESG Short Term Bonds (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerders moeten voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Aan de bedrijfszijde:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

Aan de overheidszijde:

- Afwezigheid van landen die niet voldoen aan de criteria in de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die als incompatibel worden gezien met E/S-promotie (d.w.z. landen die staan vermeld op de sanctielijst van ABN AMRO, ratificatie van het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens, ratificatie van de Overeenkomst van Parijs, ratificatie van de ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid)
- Landenrisicoscores - De landenrisicoscores meten het risico voor de welvaart en economische ontwikkeling van een land op lange termijn door te beoordelen hoe duurzaam zijn rijkdom wordt beheerd.
- Emissies door de overheid

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.

- **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

- **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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Concreter, aan de bedrijfszijde streeft het Subfonds ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten. Aan de overheidszijde streeft het Subfonds ernaar één PAI te minimaliseren door landen waarop internationale sancties van toepassing zijn als gevolg van sociale schendingen uit te sluiten. Het Subfonds streeft er ook naar een deel van de PAI voor BKG-intensiteit (d.w.z. tabel 1, PAI 15) te minimaliseren door landen uit te sluiten die de Overeenkomst van Parijs niet hebben ondertekend.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid.

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het Subfonds beoogt vermogensgroei op korte termijn te bieden door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van kortlopende duurzame obligaties. Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Met betrekking tot de economische en sociale duurzaamheidsaspecten van de beleggingsstrategie maakt de Externe Beleggingsbeheerder gebruik van een eigen ESG-analyse, wat een ESG-rating en -score oplevert, plus een op normen en activiteiten gebaseerde screening van controverses om het belegbare universum voor het Subfonds te definiëren.

Aan de bedrijfszijde heeft de Externe Beleggingsbeheerder een analysekader ontwikkeld om "Best in Class" ondernemingen te identificeren. Ondernemingen worden eerst geselecteerd op basis van de uitsluiting van controversiële sectoren en op normen gebaseerd filters. Na deze selectie worden ondernemingen verder geanalyseerd op basis van sectorspecifieke ontwikkelingskwesties. Deze kwesties worden vanuit twee verschillende doch gerelateerde perspectieven benaderd: een macroanalyse (analyse van de bedrijfsactiviteiten) en een microanalyse (analyse van de stakeholders). De resultaten van de ondernemings- en stakeholderanalyse worden gecombineerd en de Externe Beleggingsbeheerder selecteert de 80% hoogst scorende ondernemingen binnen het beleggingsuniversum. Als onderdeel van de macroanalyse heeft de Externe Beleggingsbeheerder 5 belangrijke duurzaamheidstrends op lange termijn geïdentificeerd die de omgeving waarin ondernemingen actief zijn sterk beïnvloeden, zowel wat betreft hun toekomstige markttuitdagingen als hun groei en welvaart op lange termijn:

- Uitsluiting van controversiële activiteiten,
- Een op normen gebaseerde analyse bepaalt of een onderneming voldoet aan de 10 beginselen van het Global Compact van de VN voor elk van de hoofdcategoryën Mensenrechten, Arbeid, Milieu en Anti-omkoperij,
- Bedrijfsactiviteitenanalyse,
- Stakeholderanalyse,
- Rentmeesterschap

Een microanalyse onderzoekt afzonderlijk het vermogen van ondernemingen om de belangen van zes stakeholders in hun langetermijnstrategie op te nemen. De relaties met stakeholders scheppen kansen en vormen risico's en zijn daarom aanjagers van langetermijnwaarde.

Wanneer het gaat om landen en overheidsemissanten wordt de analyse uitgevoerd op het niveau van het land. Het eigen proces van de Externe Beleggingsbeheerder maakt gebruik van een kwantificeerbare benadering met vier pijlers (menselijk kapitaal, natuurlijk kapitaal, sociaal kapitaal en economisch kapitaal). Deze vier pijlers omvatten een breed scala aan materiële ESG-kwesties die worden beoordeeld aan de hand van een reeks kernprestatie-indicatoren. De ESG-landenscore wordt berekend met behulp van een gewogen gemiddeld model. De vier hoofdpijlers worden als even belangrijk gezien en hebben daarom een gelijke weging. Binnen elke pijler worden ESG-kwesties en KPI's op basis van hun relevantie gewogen.

Voor supranationale organisaties die obligaties uitgeven past de Externe Beleggingsbeheerder een tweestapsproces toe waarbij wordt gekeken naar: (1) het doel van de analyse van de Mission Statement (selectie van uitsluitend supranationale organisaties met een doel die de economische en sociale ontwikkeling van regio's en landen bevordert; (2) een op normen gebaseerde analyse om te bepalen of de supranationale organisatie al dan niet de 10 beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties naleeft.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde

gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee
<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzetrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%

Gouvernementuitsluitingen gebaseerd op normen en beleid	Uitsluitingscriteria
Landen die op de sanctielijst van ABN AMRO staan vermeld	Nee
Ratificatie van het Verdrag inzake niet-verspreiding van kernwapens (NPT)	Ja
Ratificatie Overeenkomst van Parijs	Ja
Ratificatie ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid	Ja

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Aan de bedrijfszijde komen de ondernemingen met de beste 80% ESG-scores volgens de eigen scoremethodologie van de Externe Beleggingsbeheerder, in aanmerking voor opname in de portefeuille. Aan de kant van landen en overheidsemissanten, zoals maatschappelijke organisaties, komen de landen met de beste 75% ESG-ratings in aanmerking voor opname in de portefeuille, rekening houdend met de eigen methodologie van de Externe Beleggingsbeheerder.

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

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

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

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde managementstructuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde managementstructuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en

			corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging

- De Externe Beleggingsbeheerder is van mening dat sterke transparantie- en verantwoordingsmechanismen zullen leiden tot een beter beheer van ESG-risico's en -kansen. Corporate governance is een belangrijk onderdeel van de stakeholderanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Het maakt het mogelijk te beoordelen hoe een onderneming omgaat met zijn relevante stakeholders en hoe het bestuur van een onderneming zijn governance- en managementtaken vervult met betrekking tot openbaarmaking en transparantie evenals de inachtneming van duurzaamheidsdoelstellingen. Om de governancepraktijken van een onderneming te evalueren, bestaat de ESG-analyse van de Externe Beleggingsbeheerder onder andere uit 5 belangrijke governancepijlars:
  - o Strategische koers, waarbij de onafhankelijkheid, expertise en samenstelling van het bestuur wordt beoordeeld en ervoor wordt gezorgd dat het bestuur in het belang van alle aandeelhouders en andere stakeholders handelt en als een tegenwicht kan fungeren voor het management.
  - o Beoordeling van het auditcomité & beoordeling van de onafhankelijkheid van de accountant om belangenverstrengeling te voorkomen.

- o Transparantie over bezoldiging van leidinggevenden, wat het mogelijk maakt dat leidinggevenden en het beloningscomité door aandeelhouders aansprakelijk kunnen worden gehouden en waarmee belangen van zowel de topleiding als aandeelhouders op elkaar kunnen worden afgestemd met een focus op langetermijnprestaties.
- o Aandelenkapitaal om ervoor te zorgen dat alle aandeelhouders gelijke stemrechten hebben.
- o Financieel gedrag en transparantie.

De vereisten voor goed bestuur die in de SFDR-verordening staan uiteengezet, gelden alleen voor beleggingen in ondernemingen. Niettemin hanteert de Externe Beleggingsbeheerder een methodologie om aspecten van goed bestuur mee te nemen wanneer het gaat om staatsondernemingen, overheidsinstellingen en overheden.

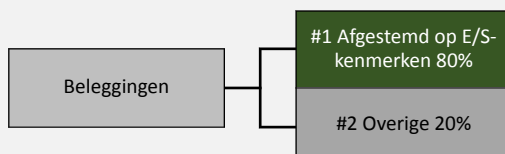


### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Subfonds belegt ten minste 80% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Tot 20% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.

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



**#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.

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

Niet van toepassing



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.



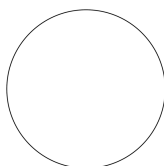
### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing

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 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.

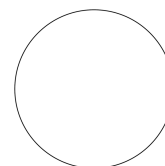
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



### Wat is het minimaandeel 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?

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



### 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?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO FUNDS CANDRIAM EUROPEAN ESG CONVERTIBLES

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 54930039SVBO3YS21T12

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Candriam European ESG Convertibles (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerders moeten voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

- ***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

- ***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

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

- **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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Het Subfonds streeft ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### **Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

De Externe Beleggingsbeheerder selecteert Europese converteerbare obligaties door een fundamentele financiële analyse te combineren met een top-down benadering. De beleggingsbenadering is gebaseerd op een door de Externe Beleggingsbeheerder uitgevoerde krediet- en vermogensanalyse om effecten te selecteren.

De Externe Beleggingsbeheerder maakt gebruik van een eigen ESG-analyse, wat een ESG-rating en -score oplevert, plus een op normen en activiteiten gebaseerde screening van controverses om het belegbare universum voor het Subfonds te definiëren.

Aan de bedrijfszijde heeft de Externe Beleggingsbeheerder een analysekader ontwikkeld om "Best in Class" ondernemingen te identificeren. Ondernemingen worden eerst geselecteerd op basis van de uitsluiting van controversiële sectoren en op normen gebaseerd filters. Na deze selectie worden ondernemingen verder geanalyseerd op basis van sectorspecifieke ontwikkelingskwesties. Deze kwesties worden vanuit twee verschillende doch gerelateerde perspectieven benaderd: een macroanalyse (analyse van de bedrijfsactiviteiten) en een microanalyse (analyse van de stakeholders). De resultaten van de ondernemings- en stakeholderanalyse worden gecombineerd en de Externe Beleggingsbeheerder selecteert de 80% hoogst scorende ondernemingen binnen het beleggingsuniversum. Als onderdeel van de macroanalyse heeft de Externe Beleggingsbeheerder 5 belangrijke duurzaamheidstrends op lange termijn geïdentificeerd die de omgeving waarin ondernemingen actief zijn sterk beïnvloeden, zowel wat betreft hun toekomstige markttuitdagingen als hun groei en welvaart op lange termijn:

- Uitsluiting van controversiële activiteiten,
- Een op normen gebaseerde analyse bepaalt of een onderneming voldoet aan de 10 beginselen van het Global Compact van de VN voor elk van de hoofdcategorieën Mensenrechten, Arbeid, Milieu en Anti-omkoperij,
- Bedrijfsactiviteitenanalyse,
- Stakeholderanalyse,
- Rentmeesterschap,

Een microanalyse onderzoekt afzonderlijk het vermogen van ondernemingen om de belangen van zes stakeholders in hun langetermijnstrategie op te nemen. De relaties met stakeholders scheppen kansen en vormen risico's en zijn daarom aanjagers van langetermijnwaarde.

De resultaten van de ondernemings- en stakeholderanalyse worden gecombineerd en de Externe Beleggingsbeheerder selecteert de 80% hoogst scorende ondernemingen binnen het beleggingsuniversum.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- ***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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzeldrempelwaardes	Uitsluitingscriteri
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. De Externe Beleggingsbeheerder overweegt voor opname in de portefeuille van het Subfonds ondernemingen met de beste 80% ESG-scores (door de eigen scoremethodologie van de Externe Beleggingsbeheerder te hanteren).

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

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van



het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.

Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controversen wordt rekening gehouden met de bezoldiging
---------------------------	---------------------------------	--	---

- De Externe Beleggingsbeheerder is van mening dat sterke transparantie- en verantwoordingsmechanismen zullen leiden tot een beter beheer van ESG-risico's en -kansen. Corporate governance is een belangrijk onderdeel van de stakeholderanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Het maakt het mogelijk te beoordelen hoe een onderneming omgaat met zijn relevante stakeholders en hoe het bestuur van een onderneming zijn governance- en managementtaken vervult met betrekking tot openbaarmaking en transparantie evenals de inachtneming van duurzaamheidsdoelstellingen. Om de governancepraktijken van een onderneming te evalueren, bestaat de ESG-analyse van de Externe Beleggingsbeheerder onder andere uit 5 belangrijke governancepijlers:
  - o Strategische koers, waarbij de onafhankelijkheid, expertise en samenstelling van het bestuur wordt beoordeeld en ervoor wordt gezorgd dat het bestuur in het belang van alle aandeelhouders en andere stakeholders handelt en als een tegenwicht kan fungeren voor het management.
  - o Beoordeling van het auditcomité & beoordeling van de onafhankelijkheid van de accountant om belangenverstrengeling te voorkomen.
  - o Transparantie over bezoldiging van leidinggevenden, wat het mogelijk maakt dat leidinggevenden en het beloningscomité door aandeelhouders aansprakelijk kunnen worden gehouden en waarmee belangen van zowel de topleiding als aandeelhouders op elkaar kunnen worden afgestemd met een focus op langetermijnprestaties.
  - o Aandelenkapitaal om ervoor te zorgen dat alle aandeelhouders gelijke stemrechten hebben.
  - o Financieel gedrag en transparantie.

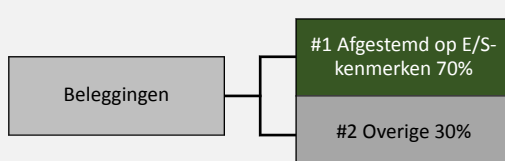


## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Subfonds belegt ten minste 70% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Tot 30% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.

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



**#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.

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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing

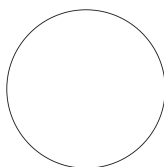
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 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.

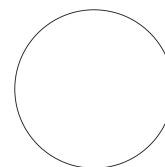
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



**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?**

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



**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?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO FUNDS CANDRIAM EUROPEAN ESG SMALLER COMPANIES EQUITIES  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300TEOF7MMQGZFX38

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Candriam European ESG Smaller Companies Equities (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerders moeten voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

- ***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

- ***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

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

- **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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Het Subfonds streeft ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De Externe Beleggingsbeheerder is op zoek naar redelijk gewaardeerde, hoogwaardige groeiondernemingen die een duurzaam concurrentievoordeel aan de dag leggen. De Externe Beleggingsbeheerder is van mening dat ondernemingen die kansen en uitdagingen op het gebied van duurzaamheid aangrijpen in samenhang met financiële kansen en uitdagingen, de meeste kans maken om aandeelhouderswaarde te genereren. Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). Het Subfonds is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

De Externe Beleggingsbeheerder heeft een analysekader ontwikkeld om "Best in Class" ondernemingen te identificeren. Ondernemingen worden eerst geselecteerd op basis van de uitsluiting van controversiële sectoren en op normen gebaseerde filters. Na deze selectie worden ondernemingen verder geanalyseerd op basis van sector specifieke ontwikkelingskwesties. Deze kwesties worden vanuit twee verschillende doch gerelateerde perspectieven benaderd: een macroanalyse (analyse van de bedrijfsactiviteiten) en een microanalyse (analyse van de stakeholders). De resultaten van de ondernemings- en stakeholderanalyse worden gecombineerd en de Externe Beleggingsbeheerder selecteert de 70% hoogst scorende ondernemingen binnen het beleggingsuniversum. Als onderdeel van de macroanalyse heeft de Externe Beleggingsbeheerder 5 belangrijke duurzaamheidstrends op lange termijn geïdentificeerd die de omgeving waarin ondernemingen actief zijn sterk beïnvloeden, zowel wat betreft hun toekomstige marktuitsdagingen



als hun groei en welvaart op lange termijn:

- Uitsluiting van controversiële activiteiten,
- Een op normen gebaseerde analyse bepaalt of een onderneming voldoet aan de 10 beginselen van het Global Compact van de VN voor elk van de hoofdcategorieën Mensenrechten, Arbeid, Milieu en Anti-omkoperij,
- Bedrijfsactiviteitenanalyse,
- Stakeholderanalyse,
- Rentmeesterschap,

Een microanalyse onderzoekt afzonderlijk het vermogen van ondernemingen om de belangen van zes stakeholders in hun langetermijnstrategie op te nemen. De relaties met stakeholders scheppen kansen en vormen risico's en zijn daarom aanjagers van langetermijnwaarde.

Daarnaast, en gezien de specifieke aard van kleinere ondernemingen, heeft de Externe Beleggingsbeheerder specifiek voor de portefeuille een engagementprogramma opgesteld, waarbij rekening wordt gehouden met de specifieke uitdagingen waar small- en midcaps voor staan, en waarbij de voorkeur uitgaat naar een dialoog op de lange termijn in plaats van uitsluiting. Daartoe stuurt de Externe Beleggingsbeheerder elke emittent een specifieke engagementvragenlijst om over betrouwbare gegevens te beschikken voor een nauwkeurigere analyse en een constructieve dialoog.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- ***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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzeldrempelwaardes	Uitsluitingscriteriën
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Als onderdeel van het ESG-inclusieproces van de Externe Beleggingsbeheerder, komen ondernemingen in aanmerking voor belegging die bij de eerste 70% van het beleggingsuniversum zitten, zoals gedefinieerd door de Externe Beleggingsbeheerder.

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

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van

het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.

Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controversen wordt rekening gehouden met de bezoldiging
---------------------------	---------------------------------	--	---

- De Externe Beleggingsbeheerder is van mening dat sterke transparantie- en verantwoordingsmechanismen zullen leiden tot een beter beheer van ESG-risico's en -kansen. Corporate governance is een belangrijk onderdeel van de stakeholderanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Het maakt het mogelijk te beoordelen hoe een onderneming omgaat met zijn relevante stakeholders en hoe het bestuur van een onderneming zijn governance- en managementtaken vervult met betrekking tot openbaarmaking en transparantie evenals de inachtneming van duurzaamheidsdoelstellingen. Om de governancepraktijken van een onderneming te evalueren, bestaat de ESG-analyse van de Externe Beleggingsbeheerder onder andere uit 5 belangrijke governancepijlers:
  - o Strategische koers, waarbij de onafhankelijkheid, expertise en samenstelling van het bestuur wordt beoordeeld en ervoor wordt gezorgd dat het bestuur in het belang van alle aandeelhouders en andere stakeholders handelt en als een tegenwicht kan fungeren voor het management.
  - o Beoordeling van het auditcomité & beoordeling van de onafhankelijkheid van de accountant om belangenverstrengeling te voorkomen.
  - o Transparantie over bezoldiging van leidinggevenden, wat het mogelijk maakt dat leidinggevenden en het beloningscomité door aandeelhouders aansprakelijk kunnen worden gehouden en waarmee belangen van zowel de topleiding als aandeelhouders op elkaar kunnen worden afgestemd met een focus op langetermijnprestaties.
  - o Aandelenkapitaal om ervoor te zorgen dat alle aandeelhouders gelijke stemrechten hebben.
  - o Financieel gedrag en transparantie.

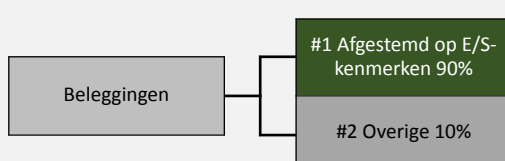


## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Subfonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Tot 10% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.

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



**#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.

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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing

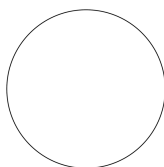
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 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.

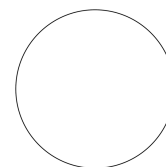
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



**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?**

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



**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?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO FUNDS CANDRIAM EUROPEAN ESG EQUITIES

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300CBDKNRXFXQ1GZ21

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Candriam European ESG Equities (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerder moet voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

- ***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

- ***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

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

- **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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Het Subfonds streeft ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De Externe Beleggingsbeheerder is van mening dat ondernemingen die kansen en uitdagingen op het gebied van duurzaamheid aangrijpen in samenhang met financiële kansen en uitdagingen, de meeste kans maken om aandeelhouderswaarde te genereren. Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied. De Externe Beleggingsbeheerder maakt gebruik van een eigen ESG-analyse, wat een ESG-rating en -score oplevert, plus een op normen en activiteiten gebaseerde screening van controverses om het belegbare universum voor het Subfonds te definiëren.

De Externe Beleggingsbeheerder heeft een analysekader ontwikkeld om "Best in Class" ondernemingen te identificeren. Ondernemingen worden eerst geselecteerd op basis van de uitsluiting van controversiële sectoren en op normen gebaseerde filters. Na deze selectie worden ondernemingen verder geanalyseerd op basis van sector specifieke ontwikkelingskwesties. Deze kwesties worden vanuit twee verschillende doch gerelateerde perspectieven benaderd: een macroanalyse (analyse van de bedrijfsactiviteiten) en een microanalyse (analyse van de stakeholders). De resultaten van de ondernemings- en stakeholderanalyse worden gecombineerd en de Externe Beleggingsbeheerder selecteert de 50% hoogst scorende ondernemingen binnen het beleggingsuniversum. Als onderdeel van de macroanalyse heeft de Externe Beleggingsbeheerder 5 belangrijke duurzaamheidstrends op lange termijn geïdentificeerd die de omgeving waarin ondernemingen actief zijn sterk beïnvloeden, zowel wat betreft hun toekomstige marktuitedgingen

als hun groei en welvaart op lange termijn:

- Uitsluiting van controversiële activiteiten,
- Een op normen gebaseerde analyse bepaalt of een onderneming voldoet aan de 10 beginselen van het Global Compact van de VN voor elk van de hoofdcategorieën Mensenrechten, Arbeid, Milieu en Anti-omkoperij,
- Bedrijfsactiviteitenanalyse,
- Stakeholderanalyse,
- Rentmeesterschap,

Een microanalyse onderzoekt afzonderlijk het vermogen van ondernemingen om de belangen van zes stakeholders in hun langetermijnstrategie op te nemen. De relaties met stakeholders scheppen kansen en vormen risico's en zijn daarom aanjagers van langetermijnwaarde.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- ***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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzeldrempelwaardes	Uitsluitingscriteriën
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Als onderdeel van het ESG-inclusieproces van de Externe Beleggingsbeheerder, komen ondernemingen in aanmerking voor belegging die bij de eerste 50% van het beleggingsuniversum zitten, zoals gedefinieerd door de Externe Beleggingsbeheerder.

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

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van

het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.

Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controversen wordt rekening gehouden met de bezoldiging
---------------------------	---------------------------------	--	---

- De Externe Beleggingsbeheerder is van mening dat sterke transparantie- en verantwoordingsmechanismen zullen leiden tot een beter beheer van ESG-risico's en -kansen. Corporate governance is een belangrijk onderdeel van de stakeholderanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Het maakt het mogelijk te beoordelen hoe een onderneming omgaat met zijn relevante stakeholders en hoe het bestuur van een onderneming zijn governance- en managementtaken vervult met betrekking tot openbaarmaking en transparantie evenals de inachtneming van duurzaamheidsdoelstellingen. Om de governancepraktijken van een onderneming te evalueren, bestaat de ESG-analyse van de Externe Beleggingsbeheerder onder andere uit 5 belangrijke governancepijlers:
  - o Strategische koers, waarbij de onafhankelijkheid, expertise en samenstelling van het bestuur wordt beoordeeld en ervoor wordt gezorgd dat het bestuur in het belang van alle aandeelhouders en andere stakeholders handelt en als een tegenwicht kan fungeren voor het management.
  - o Beoordeling van het auditcomité & beoordeling van de onafhankelijkheid van de accountant om belangenverstrengeling te voorkomen.
  - o Transparantie over bezoldiging van leidinggevenden, wat het mogelijk maakt dat leidinggevenden en het beloningscomité door aandeelhouders aansprakelijk kunnen worden gehouden en waarmee belangen van zowel de topleiding als aandeelhouders op elkaar kunnen worden afgestemd met een focus op langetermijnprestaties.
  - o Aandelenkapitaal om ervoor te zorgen dat alle aandeelhouders gelijke stemrechten hebben.
  - o Financieel gedrag en transparantie.

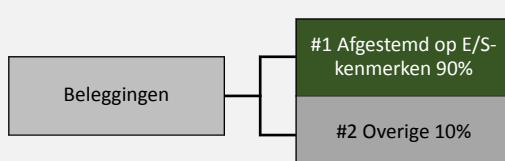


## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Subfonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Tot 10% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.

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



**#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.

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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing

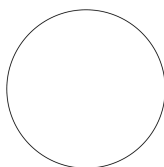
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 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.

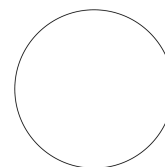
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



**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?**

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



**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?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO FUNDS CANDRIAM GLOBAL ESG CONVERTIBLES  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300GXXI14H8T43734

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Candriam Global ESG Convertibles (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerders moeten voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. In het kader van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verbindt de Externe Beleggingsbeheerder zich ertoe zowel negatieve als positieve screenings uit te voeren en waar nodig engagementinspanningen te verrichten. Het Subfonds is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

**Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het**

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

financiële product promoot worden verwezenlijkt.

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
  - Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
  - Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
  - ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
  - Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
  - Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.
- ***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
  - ***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

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

*In de EU-taxonomie is het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Het Subfonds streeft ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### **Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

De Externe Beleggingsbeheerder selecteert wereldwijde converteerbare obligaties door een fundamentele financiële analyse te combineren met een top-down benadering. De beleggingsbenadering is gebaseerd op een door de Externe Beleggingsbeheerder uitgevoerde krediet- en vermogensanalyse om effecten te selecteren. De Externe Beleggingsbeheerder maakt gebruik van een eigen ESG-analyse, wat een ESG-rating en -score oplevert, plus een op normen en activiteiten gebaseerde screening van controverses om het belegbare universum voor het Subfonds te definiëren.

Aan de bedrijfszijde heeft de Externe Beleggingsbeheerder een analysekader ontwikkeld om "Best in Class" ondernemingen te identificeren. Ondernemingen worden eerst geselecteerd op basis van de uitsluiting van controversiële sectoren en op normen gebaseerd filters. Na deze selectie worden ondernemingen verder geanalyseerd op basis van sectorspecifieke ontwikkelingskwesties. Deze kwesties worden vanuit twee verschillende doch gerelateerde perspectieven benaderd: een macroanalyse (analyse van de bedrijfsactiviteiten) en een microanalyse (analyse van de stakeholders). De resultaten van de ondernemings- en stakeholderanalyse worden gecombineerd en de Externe Beleggingsbeheerder selecteert de 80% hoogst scorende ondernemingen binnen het beleggingsuniversum. Als onderdeel van de macroanalyse heeft de Externe Beleggingsbeheerder 5 belangrijke duurzaamheidstrends op lange termijn geïdentificeerd die de omgeving waarin ondernemingen actief zijn sterk beïnvloeden, zowel wat betreft hun toekomstige marktuitdagingen als hun groei en welvaart op lange termijn:

- Uitsluiting van controversiële activiteiten,

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

- Een op normen gebaseerde analyse bepaalt of een onderneming voldoet aan de 10 beginselen van het Global Compact van de VN voor elk van de hoofdcategorieën Mensenrechten, Arbeid, Milieu en Anti-omkoperij,
- Bedrijfsactiviteitenanalyse,
- Stakeholderanalyse,
- Rentmeesterschap,

Een microanalyse onderzoekt afzonderlijk het vermogen van ondernemingen om de belangen van zes stakeholders in hun langetermijnstrategie op te nemen. De relaties met stakeholders scheppen kansen en vormen risico's en zijn daarom aanjagers van langetermijnwaarde.

De resultaten van de ondernemings- en stakeholderanalyse worden gecombineerd en de Externe Beleggingsbeheerder selecteert de 80% hoogst scorende ondernemingen binnen het beleggingsuniversum.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- ***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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzeldrempelwaardes	Uitsluitingscriteri
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. De Externe Beleggingsbeheerder overweegt voor opname in de portefeuille van het Subfonds ondernemingen met de beste 80% ESG-scores (door de eigen scoremethodologie van de Externe Beleggingsbeheerder te hanteren).

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

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van

het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.

Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controversen wordt rekening gehouden met de bezoldiging
---------------------------	---------------------------------	--	---

- De Externe Beleggingsbeheerder is van mening dat sterke transparantie- en verantwoordingsmechanismen zullen leiden tot een beter beheer van ESG-risico's en -kansen. Corporate governance is een belangrijk onderdeel van de stakeholderanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Het maakt het mogelijk te beoordelen hoe een onderneming omgaat met zijn relevante stakeholders en hoe het bestuur van een onderneming zijn governance- en managementtaken vervult met betrekking tot openbaarmaking en transparantie evenals de inachtneming van duurzaamheidsdoelstellingen. Om de governancepraktijken van een onderneming te evalueren, bestaat de ESG-analyse van de Externe Beleggingsbeheerder onder andere uit 5 belangrijke governancepijlers:
  - o Strategische koers, waarbij de onafhankelijkheid, expertise en samenstelling van het bestuur wordt beoordeeld en ervoor wordt gezorgd dat het bestuur in het belang van alle aandeelhouders en andere stakeholders handelt en als een tegenwicht kan fungeren voor het management.
  - o Beoordeling van het auditcomité & beoordeling van de onafhankelijkheid van de accountant om belangenverstrengeling te voorkomen.
  - o Transparantie over bezoldiging van leidinggevenden, wat het mogelijk maakt dat leidinggevenden en het beloningscomité door aandeelhouders aansprakelijk kunnen worden gehouden en waarmee belangen van zowel de topleiding als aandeelhouders op elkaar kunnen worden afgestemd met een focus op langetermijnprestaties.
  - o Aandelenkapitaal om ervoor te zorgen dat alle aandeelhouders gelijke stemrechten hebben.
  - o Financieel gedrag en transparantie.

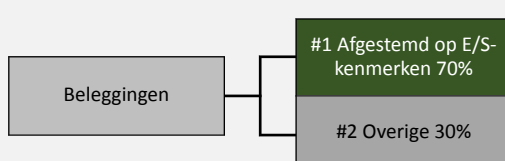


## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Subfonds belegt ten minste 70% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Tot 30% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.

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



**#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.



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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing

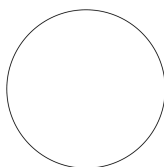
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 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.

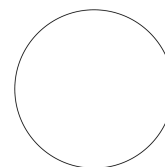
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z.. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



**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?**

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



**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?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds Candriam Global ESG High Yield Bonds  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300H8VYJL694NE413

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Candriam Global ESG High Yield Bonds (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerders moeten voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Aan de bedrijfszijde:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

Aan de overheidszijde:

- Afwezigheid van landen die niet voldoen aan de criteria in de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die als incompatibel worden gezien met E/S-promotie (d.w.z. landen die staan vermeld op de sanctielijst van ABN AMRO, ratificatie van het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens, ratificatie van de Overeenkomst van Parijs, ratificatie van de ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid)
- Landenrisicoscores - De landenrisicoscores meten het risico voor de welvaart en economische ontwikkeling van een land op lange termijn door te beoordelen hoe duurzaam zijn rijkdom wordt beheerd.
- Emissies door de overheid

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.

- **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

- **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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Concreter, aan de bedrijfszijde streeft het Subfonds ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten. Aan de overheidszijde streeft het Subfonds ernaar één PAI te minimaliseren door landen waarop internationale sancties van toepassing zijn als gevolg van sociale schendingen uit te sluiten. Het Subfonds streeft er ook naar een deel van de PAI voor BKG-intensiteit (d.w.z. tabel 1, PAI 15) te minimaliseren door landen uit te sluiten die de Overeenkomst van Parijs niet hebben ondertekend.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid.

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille zal zijn samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied. De Externe Beleggingsbeheerder maakt gebruik van een eigen ESG-analyse, wat een ESG-rating en -score oplevert, plus een op normen en activiteiten gebaseerde screening van controverses om het belegbare universum voor het Subfonds te definiëren.

Aan de bedrijfszijde heeft de Externe Beleggingsbeheerder een analysekader ontwikkeld om "Best in Class" ondernemingen te identificeren. Ondernemingen worden eerst geselecteerd op basis van de uitsluiting van controversiële sectoren en op normen gebaseerd filters. Na deze selectie worden ondernemingen verder geanalyseerd op basis van sectorspecifieke ontwikkelingskwesties. Deze kwesties worden vanuit twee verschillende doch gerelateerde perspectieven benaderd: een macroanalyse (analyse van de bedrijfsactiviteiten) en een microanalyse (analyse van de stakeholders). De resultaten van de ondernemings- en stakeholderanalyse worden gecombineerd en de Externe Beleggingsbeheerder selecteert de 80% hoogst scorende ondernemingen binnen het beleggingsuniversum. Als onderdeel van de macroanalyse heeft de Externe Beleggingsbeheerder 5 belangrijke duurzaamheidstrends op lange termijn geïdentificeerd die de omgeving waarin ondernemingen actief zijn sterk beïnvloeden, zowel wat betreft hun toekomstige markttuitdagingen als hun groei en welvaart op lange termijn:

- Uitsluiting van controversiële activiteiten,
- Een op normen gebaseerde analyse bepaalt of een onderneming voldoet aan de 10 beginselen van het Global Compact van de VN voor elk van de hoofdcategoryën Mensenrechten, Arbeid, Milieu en Anti-omkoperij,
- Bedrijfsactiviteitenanalyse,
- Stakeholderanalyse,
- Rentmeesterschap,

Een microanalyse onderzoekt afzonderlijk het vermogen van ondernemingen om de belangen van zes stakeholders in hun langetermijnstrategie op te nemen. De relaties met stakeholders scheppen kansen en vormen risico's en zijn daarom aanjagers van langetermijnwaarde.

Wanneer het gaat om landen en overheidsemissanten wordt de analyse uitgevoerd op het niveau van het land. Het eigen proces van de Externe Beleggingsbeheerder maakt gebruik van een kwantificeerbare benadering met vier pijlers (menselijk kapitaal, natuurlijk kapitaal, sociaal kapitaal en economisch kapitaal). Deze vier pijlers omvatten een breed scala aan materiële ESG-kwesties die worden beoordeeld aan de hand van een reeks kernprestatie-indicatoren. De ESG-landenscore wordt berekend met behulp van een gewogen gemiddeld model. De vier hoofdpijlers worden als even belangrijk gezien en hebben daarom een gelijke weging. Binnen elke pijler worden ESG-kwesties en KPI's op basis van hun relevantie gewogen.

Voor supranationale organisaties die obligaties uitgeven past de Externe Beleggingsbeheerder een tweestapsproces toe waarbij wordt gekeken naar: (1) het doel van de analyse van de Mission Statement (selectie van uitsluitend supranationale organisaties met een doel die de economische en sociale ontwikkeling van regio's en landen bevordert; (2) een op normen gebaseerde analyse om te bepalen of de supranationale organisatie al dan niet de 10 beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties naleeft.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee
<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzetrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%
<b>Gouvernementuitsluitingen gebaseerd op normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>



Landen die op de sanctielijst van ABN AMRO staan vermeld	Nee
Ratificatie van het Verdrag inzake niet-verspreiding van kernwapens (NPT)	Ja
Ratificatie Overeenkomst van Parijs	Ja
Ratificatie ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid	Ja

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Aan de bedrijfszijde komen de ondernemingen met de beste 80% ESG-scores volgens de eigen scoremethodologie van de Externe Beleggingsbeheerder, in aanmerking voor opname in de portefeuille. Aan de kant van landen en overheidsemissanten, zoals maatschappelijke organisaties, komen de landen met de beste 75% ESG-ratings in aanmerking voor opname in de portefeuille, rekening houdend met de eigen methodologie van de Externe Beleggingsbeheerder.

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

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

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

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en

			samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging

- De Externe Beleggingsbeheerder is van mening dat sterke transparantie- en verantwoordingsmechanismen zullen leiden tot een beter beheer van ESG-risico's en -kansen. Corporate governance is een belangrijk onderdeel van de stakeholderanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Het maakt het mogelijk te beoordelen hoe een onderneming omgaat met zijn relevante stakeholders en hoe het bestuur van een onderneming zijn governance- en managementtaken vervult met betrekking tot openbaarmaking en transparantie evenals de inachtneming van duurzaamheidsdoelstellingen. Om de governancepraktijken van een onderneming te evalueren, bestaat de ESG-analyse van de Externe Beleggingsbeheerder onder andere uit 5 belangrijke governancepijlers:
  - o Strategische koers, waarbij de onafhankelijkheid, expertise en samenstelling van het bestuur wordt beoordeeld en ervoor wordt gezorgd dat het bestuur in het belang van alle aandeelhouders en andere stakeholders handelt en als een tegenwicht kan fungeren voor het management.
  - o Beoordeling van het auditcomité & beoordeling van de onafhankelijkheid van de accountant om belangenverstrengeling te voorkomen.
  - o Transparantie over bezoldiging van leidinggevenden, wat het mogelijk maakt dat leidinggevenden en het beloningscomité door aandeelhouders aansprakelijk kunnen worden gehouden en waarmee belangen van zowel de

topleiding als aandeelhouders op elkaar kunnen worden afgestemd met een focus op langetermijnprestaties.

- o Aandelenkapitaal om ervoor te zorgen dat alle aandeelhouders gelijke stemrechten hebben.

- o Financieel gedrag en transparantie.

De vereisten voor goed bestuur die in de SFDR-verordening staan uiteengezet, gelden alleen voor beleggingen in ondernemingen. Niettemin hanteert de Externe Beleggingsbeheerder een methodologie om aspecten van goed bestuur mee te nemen wanneer het gaat om staatsondernemingen, overheidsinstellingen en overheden.

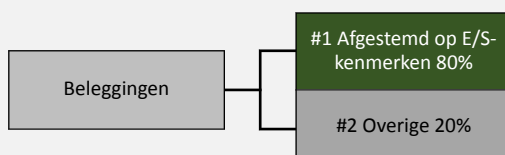


### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Subfonds belegt ten minste 80% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Tot 20% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus

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



**#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.

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

Niet van toepassing

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.



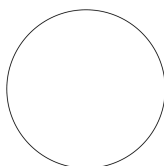
### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing

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 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.

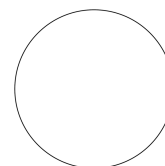
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



### Wat is het minimaal aandeel 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?

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



### 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?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

**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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

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

**Productbenaming:** ABN AMRO Funds EdenTree European Sustainable Equities  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300EZ6OEX5H1FKA94

## Duurzame beleggingsdoelstelling

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

**X** Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: 50%

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: 15%

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**



### Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

ABN AMRO Funds EdenTree European Sustainable Equities (het "Subfonds") volgt een multithematische duurzame beleggingsstrategie. De portefeuille zal bestaan uit emittenten die zich bezighouden met vier duurzame thema's op lange termijn, zijnde (i) 'onderwijs', (ii) 'gezondheid en welzijn', (iii) 'sociale infrastructuur' en (iv) 'duurzame oplossingen'.

De duurzame beleggingsdoelstelling van het subfonds is afgestemd op de Overeenkomst van Parijs van 2015, waarbij regeringen uit de hele wereld zich ertoe hebben verbonden de wereldwijde temperatuurstijging te beperken tot minder dan 2 °C boven het pre-industriële niveau. Het Subfonds streeft naar een geaggregeerde portefeuilletemperatuur van minder dan 2 °C, met behulp van de externe gegevensaanbieder ISS en in het bijzonder diens gegevens inzake scenarioafstemming, die gebaseerd zijn op het scenario voor duurzame ontwikkeling van het Internationaal Energieagentschap. De gebruikte aanpak is gebaseerd op drie klimaatscenario's die het Internationaal Energieagentschap (IEA) heeft gepresenteerd in zijn verslag World Energy Outlook 2019. In het verslag worden drie scenario's gepresenteerd: het scenario voor duurzame ontwikkeling (SDO), het scenario voor het gevoerde beleid (STEPS) en het scenario voor het huidige beleid (CPS). Elk scenario gaat uit van een bepaald niveau van koolstofbudget en temperatuurstijging in 2050. Elk scenario is gekoppeld aan een koolstofbudget. Een koolstofbudget bepaalt de hoeveelheid fossiele koolstof die wereldwijd mag worden verbrand om binnen een bepaalde temperatuur te blijven. Het koolstofbudget verandert per scenario. Om binnen de grenzen van het SDO te blijven, kan bijvoorbeeld minder koolstof worden verbrand dan in de scenario's die een aanzienlijke temperatuurstijging verwachten, zoals het CPS. Het Subfonds gaat uit van het scenario voor duurzame ontwikkeling, dat volledig in overeenstemming is met de Overeenkomst van Parijs door de stijging van de wereldtemperatuur te beperken tot "ruim onder de 2 °C en de inspanningen voort te zetten om die te beperken tot 1,5 °C". De aanpak is in overeenstemming met de verwachtingen van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie betreffende broeikasgasscopes, berekeningen en trajectmethoden. Daarnaast belegt het Subfonds, in het kader van zijn sociaal duurzame beleggingsdoelstelling, in ondernemingen die een positieve bijdrage leveren aan sociale oplossingen. Om het duurzame beleggingsuniversum vast te leggen wordt een toetsingsbenadering gehanteerd op basis van een reeks criteria. Het

DNSH-beginsel wordt altijd toegepast op het gehele beleggingsuniversum. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de duurzame doelstellingen van het Subfonds te bereiken.

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

- **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt?**

De analyse van bepaalde duurzaamheidsindicatoren wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. De verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen wordt geëvalueerd door te beleggen in effecten waarmee economische activiteiten worden gefinancierd die wezenlijk bijdragen tot de bovenstaande ecologische en/of sociale doelstellingen. Om het duurzame beleggingsuniversum vast te leggen wordt een toetsingsbenadering gehanteerd op basis van een reeks criteria. Er worden geen andere criteria gebruikt dan hieronder opgesomd om het duurzame karakter van een belegging te bepalen. Het DNSH-beginsel wordt altijd toegepast op het gehele beleggingsuniversum. Om voor het beleggingsuniversum in aanmerking te komen, moeten emittenten aan ten minste een van de onderstaande criteria voldoen:

- o Beschikken over een doelstelling voor broeikasgasuitstootreductie. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS en onderscheidt de doelstellingen van een emittent als "Geen doelstelling", "Geen ambitieuze doelstelling", "Ambitieuze doelstelling", "Toegezegde wetenschappelijk onderbouwde doelstelling (Science Based Target, SBT)" of "Goedgekeurde wetenschappelijk onderbouwde SBT" op basis van de aanwezigheid en kwaliteit van de doelstellingen inzake broeikasgasuitstootreductie. Emittenten in de categorie "Geen doelstelling" komen niet in aanmerking voor belegging.
- o Afgestemd zijn op het scenario voor duurzame ontwikkeling (SDO) van het Internationaal Energieagentschap (IEA) voor de volledige geanalyseerde periode (tot 2050). Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS en identificeert het jaar waarin de onderneming raamde dat de toekomstige koolstofuitstoot niet langer in overeenstemming is met het geraamde koolstofuitstootbudget van de emittent dat moet worden afgestemd op het SDO van het IEA. Emittenten die niet zijn afgestemd op het SDO-scenario tot 2050 van het IEA komen niet in aanmerking voor belegging.

[Beschikken over een netto positieve geaggregeerde SDG-score voor sociale oplossingen onder verwijzing naar de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS. Dit criterium beoordeelt de globale, geaggregeerde impact van de productportefeuille van een emittent op de verwezenlijking van sociale doelstellingen. Voor bedrijfsemittenten houdt de SDG-score voor oplossingen alleen rekening met de meest gedifferentieerde doelstellingsscores, dus de hoogste positieve en/of de laagste negatieve score, op basis van bijdragende en belemmerende effecten op sociale doelstellingen. De SDG-score voor oplossingen wordt berekend als de som van de hoogste positieve en de laagste negatieve objectieve score en varieert op een schaal van -10,0 tot 10,0. Emittenten met een negatieve of neutrale score komen niet in aanmerking voor belegging.

- o De Externe Beleggingsbeheerder en de Beheermaatschappij komen een engagementtraject overeen met de onderneming dat ertoe kan leiden dat binnen een redelijke termijn aan een of meer van deze criteria wordt voldaan (bv. SBTi-betrokkenheid).



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 doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het beginsel "Geen Ernstige Afbreuk Doen" (Do No Significant Harm, DNSH) wordt samengesteld door rekening te houden met de in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van 6 april 2022 opgesomde indicatoren voor ongunstige effecten. Het Subfonds houdt rekening met alle in Tabel 1 van Bijlage 1 opgesomde indicatoren voor ongunstige effecten die van toepassing zijn op de ondernemingen waarin wordt belegd.

Bovendien houdt het Subfonds rekening met PAI nr. 4 in Tabel 2 van Bijlage 2, van toepassing op ondernemingen waarin wordt belegd, met betrekking tot beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofreductie. Het Subfonds houdt ook rekening met PAI nr. 15 van Tabel 3 van Bijlage 1, van toepassing op ondernemingen waarin wordt belegd, met betrekking tot het ontbreken van een beleid ter bestrijding van corruptie en omkoping.

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

Het Subfonds houdt rekening met de ongunstige effecten van zijn beleggingen op de maatschappij en het milieu via een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, engagement en uitsluiting van emittenten die met controversieel gedrag of controversiële activiteiten in verband worden gebracht.

Met betrekking tot Tabel 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022, houdt het Subfonds als volgt rekening met belangrijkste ongunstige effecten (PAI) 1 tot 14 en 16 bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten:

- Broeikasgasuitstoot, biodiversiteit, water en afval (d.w.z. PAI 1 tot PAI 9)
- gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 11)
- niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (d.w.z. PAI 12)
- diversiteit in de raad van bestuur (d.w.z. PAI 13)

Verdere PAI's worden meegenomen in overeenstemming met de uitsluitingslijst van het Subfonds:

- de schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 10)
- de blootstelling aan controversiële wapens (d.w.z. PAI 14)

Met betrekking tot Tabel 2 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie" (d.w.z. PAI 4) bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten. Met betrekking tot Tabel 3 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping" als onderdeel van de uitsluitingen (d.w.z. PAI 15).

- ***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 duurzame beleggingen van het Subfonds zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de

Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten, met inbegrip van de beginselen en rechten die zijn vastgelegd in de 8 "fundamentele" verdragen van de Verklaring inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk van de Internationale Arbeidsorganisatie (die betrekking hebben op onderwerpen die als fundamentele beginselen en rechten op het werk worden beschouwd, zoals vrijheid van vereniging en het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep) en het Internationaal Statuut van de Mensenrechten.



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

- Ja, het Subfonds houdt rekening met de ongunstige effecten van zijn beleggingen op de maatschappij en het milieu via een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, engagement en uitsluiting van emittenten die met controversieel gedrag of controversiële activiteiten in verband worden gebracht.

Met betrekking tot Tabel 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022, houdt het Subfonds als volgt rekening met belangrijkste ongunstige effecten (PAI) 1 tot 14 en 16 bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten:

- Broeikasgasuitstoot, biodiversiteit, water en afval (d.w.z. PAI 1 tot PAI 9)
- gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 11)
- niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (d.w.z. PAI 12)
- diversiteit in de raad van bestuur (d.w.z. PAI 13)

Verdere PAI's worden meegenomen in overeenstemming met de uitsluitingslijst van het Subfonds:

- de schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 10)
- de blootstelling aan controversiële wapens (d.w.z. PAI 14)

Met betrekking tot Tabel 2 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie" (d.w.z. PAI 4) bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten.

Met betrekking tot Tabel 3 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping" als onderdeel van de uitsluitingen (d.w.z. PAI 15). Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De portefeuille zal streven naar blootstelling aan emittenten die actief zijn binnen vier duurzame langetermijnthema's: onderwijs, gezondheid en welzijn, sociale infrastructuur en duurzame oplossingen.

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsfilosofie van de Externe Beleggingsbeheerder is gebaseerd op de overtuiging dat rendement en beginselen onlosmakelijk met elkaar verbonden zijn voor het streven naar beleggingsrendement op lange termijn voor cliënten. De Externe Beleggingsbeheerder is van mening dat een consistent rendement op lange termijn haalbaarder wordt door verantwoord te beleggen in duurzame ondernemingen. Het Subfonds volgt een actieve, waardegerichte langetermijnbeleggingsfilosofie en identificeert ondernemingen die in het licht van diverse maatstaven tegen aantrekkelijke waarderingniveaus worden verhandeld.

De Externe Beleggingsbeheerder volgt een geïntegreerde aanpak waarbij de beleggingsargumenten en de argumenten inzake maatschappelijk verantwoord beleggen van een aandelenidee samen worden beschouwd. Het oorspronkelijke beleggingsuniversum bestaat uit alle large- en midcap aandelen die in ontwikkelde Europese landen zijn genoteerd. De relatief strikte ESG-criteria zijn een belangrijk element bij het bepalen van het uiteindelijke beleggingsuniversum van de Externe Beleggingsbeheerder. De Externe Beleggingsbeheerder past zowel negatieve als positieve screenings toe.

De inhouse deskundigen voor verantwoord beleggen van de Externe Beleggingsbeheerder voeren een grondige analyse uit van de risicofactoren die het meest van toepassing zijn op de onderneming en de sector, aan de hand van uiteenlopende bronnen, waaronder bedrijfsverslagen, marktkennis en onderzoek van derden. De Externe Beleggingsbeheerder streeft ernaar ondernemingen te identificeren met een goed ontwikkelde aanpak van ESG-risicobeheer. Alle beleggingen ondergaan een ESG-/Verantwoordelijkheidscontrole, waarbij zes gebieden van bedrijfsrisico worden onderzocht (milieu en klimaatverandering, bedrijfsethiek, maatschappij, werkgelegenheid en arbeid, mensenrechten en corporate governance). De Externe Beleggingsbeheerder streeft naar een positieve ontwikkeling op alle zes ESG-gebieden over een periode van 3 tot 5 jaar.

In het kader van het proces focust de Externe Beleggingsbeheerder op 4 thema's (onderwijs, gezondheid en welzijn, sociale infrastructuur en duurzame oplossingen) die gericht zijn op positieve effecten. Binnen het thema duurzame oplossingen streeft het Subfonds naar een positieve ecologische impact door hoofdzakelijk te beleggen in ondernemingen die het pad effenen naar een koolstofvrije economie en die een goedgekeurd SBTi-emissiereductieplan of een ambitieus koolstofreductieplan hebben, of die werken aan een koolstofreductieplan of oplossingen bieden die bijdragen tot een koolstofvrije economie. Duurzaamheid wordt gezien als een belangrijke "locomotief voor verandering" bij beleggingsbeslissingen. Engagement is een belangrijk onderdeel van het beleggingsproces. De Externe Beleggingsbeheerder verricht engagementinspanningen rond diverse ESG-onderwerpen met de ondernemingen waarin is belegd, rechtstreeks, in samenwerking met anderen en via initiatieven. De engagementinspanningen van EdenTree zijn zowel op de lange termijn als tactisch op kortere termijn gericht.

● **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die de verplichte normen en conventies voor duurzame beleggingen van de SFDR niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee

Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan Nee

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzeldrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingscriteriën</b>
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>5%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Ondernemingen die niet door de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder komen, zoals gedefinieerd door de ESG-/verantwoordelijkheidsbeoordeling van de Externe Beleggingsbeheerder. Alle beleggingen worden onderworpen aan een ESG-/verantwoordelijkheidsbeoordeling, waarin zes zakelijke risicogebieden worden meegenomen (bedrijfsethiek, gemeenschap, corporate governance, werkgelegenheid en arbeid, milieu en klimaatverandering, mensenrechten). De Externe Beleggingsbeheerder streeft naar een positieve ontwikkeling op alle zes ESG-gebieden over een periode van 3 tot 5 jaar. Alle ondernemingen die niet voldoen aan de ESG-/verantwoordelijkheidsbeoordeling van de Externe Beleggingsbeheerder worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.
- Selectiecriteria voor duurzame beleggingen (onderstaande criteria zijn mogelijk niet cumulatief):

Beschikken over een doelstelling voor broeikasgasuitstootreductie. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS en onderscheidt de doelstellingen van

een emittent als "Geen doelstelling", "Geen ambitieuze doelstelling", "Ambitieuze doelstelling", "Toegezegde wetenschappelijk onderbouwde doelstelling (Science Based Target, SBT)" of "Goedgekeurde wetenschappelijk onderbouwde SBT" op basis van de aanwezigheid en kwaliteit van de doelstellingen inzake broeikasgasuitstootreductie. Emittenten in de categorie "Geen doelstelling" komen niet in aanmerking voor belegging.

- o Afgestemd zijn op het scenario voor duurzame ontwikkeling (SDO) van het Internationaal Energieagentschap (IEA) voor de volledige geanalyseerde periode (tot 2050). Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS en identificeert het jaar waarin de onderneming raamde dat de toekomstige koolstofuitstoot niet langer in overeenstemming is met het geraamde koolstofuitstootbudget van de emittent dat moet worden afgestemd op het SDO van het IEA. Emittenten die niet zijn afgestemd op het SDO-scenario tot 2050 van het IEA komen niet in aanmerking voor belegging.

[Beschikken over een netto positieve geaggregeerde SDG-score voor sociale oplossingen onder verwijzing naar de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS. Dit criterium beoordeelt de globale, geaggregeerde impact van de productportefeuille van een emittent op de verwezenlijking van sociale doelstellingen. Voor bedrijfsemittenten houdt de SDG-score voor oplossingen alleen rekening met de meest gedifferentieerde doelstellingsscores, dus de hoogste positieve en/of de laagste negatieve score, op basis van bijdragende en belemmerende effecten op sociale doelstellingen. De SDG-score voor oplossingen wordt berekend als de som van de hoogste positieve en de laagste negatieve objectieve score en varieert op een schaal van -10,0 tot 10,0. Emittenten met een negatieve of neutrale score komen niet in aanmerking voor belegging.

- o De Externe Beleggingsbeheerder en de Beheermaatschappij komen een engagementtraject overeen met de onderneming dat ertoe kan leiden dat binnen een redelijke termijn aan een of meer van deze criteria wordt voldaan (bv. SBTi-betrokkenheid).

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

In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie,

			concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging

De Externe Beleggingsbeheerder is van mening dat sterke transparantie- en verantwoordingsmechanismen zullen leiden tot een beter beheer van ESG-risico's en -kansen. De Externe Beleggingsbeheerder beoordeelt potentiële beleggingen op factoren die verband houden met, maar niet beperkt zijn tot, eigendom en zeggenschap, bestuursstructuur, diversiteit in de raad van bestuur, beloningspraktijken, boekhoudkundige en fiscale praktijken, politieke en lobbypraktijken en betrokkenheid van stakeholders. De Externe Beleggingsbeheerder beoordeelt het beleid, zoals gedragscodes en het beleid tegen omkoping en corruptie, en de infrastructuur voor naleving om de governancepraktijken te evalueren. De Externe Beleggingsbeheerder onderzoekt de geschiedenis en het gedragspatroon van ondernemingen over een periode van vijf jaar en beoordeelt de afhandeling van governancecontroverses.

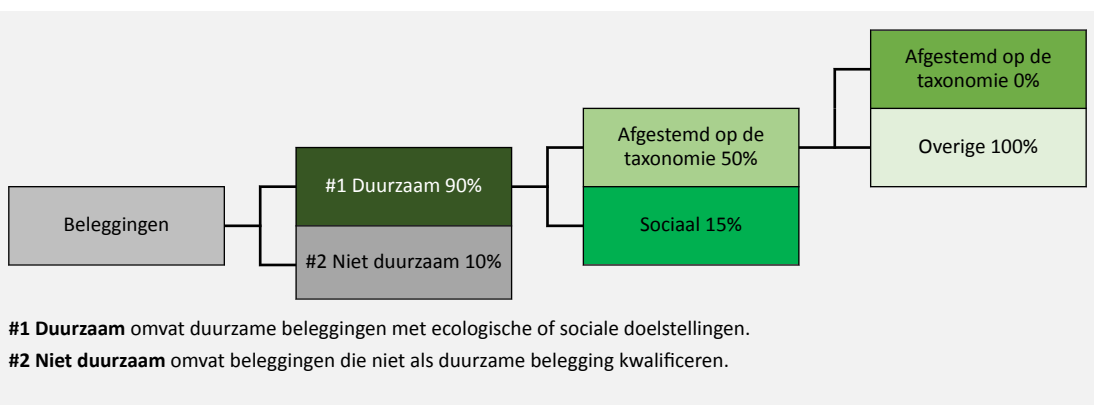


## Wat is de activa-allocatie en het minimaandeel duurzame beleggingen?

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

Het Subfonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in activa die volgens het toegepaste proces in aanmerking komen als duurzame beleggingen, dus in beleggingen die als duurzaam zijn gedefinieerd (#1 Duurzaam). De eigen duurzame analyse van de Externe Beleggingsbeheerder dekt 100% van de "#1 Duurzame beleggingen". "#1 Duurzame beleggingen" omvatten minimaal 50% activa met ecologische doelstellingen en 15% met sociale doelstellingen. Beleggingen met milieudoelstellingen in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.

Maximaal 10% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Niet duurzaam). "#2 Niet duurzaam" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Deze worden gebruikt voor beleggings- of afdekkingsdoeleinden en als een techniek voor efficiënt portfeuillebeheer. Het percentage en het gebruik van beleggingen die als niet duurzaam worden beschouwd, hebben geen invloed op de verwezenlijking van de doelstelling van duurzaam beleggen, aangezien deze beleggingen neutraal zijn voor deze doelstelling. Bovendien worden ecologische of sociale minimumwaarborgen alleen toegepast op de onderliggende beleggingen wanneer dat relevant is. De aard van deze activa doet geen afbreuk aan de duurzame doelstellingen van het Subfonds. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds.



### • Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?

Niet van toepassing



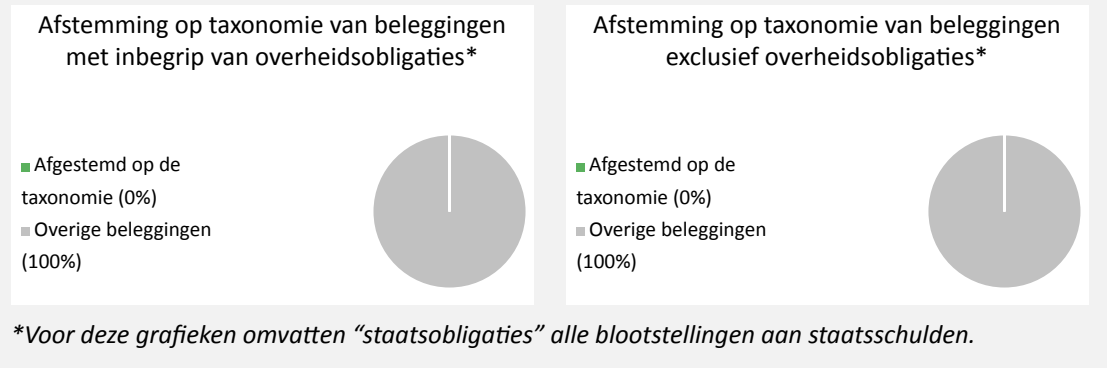
### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

De duurzame beleggingen met een milieudoelstelling van het Subfonds zijn niet afgestemd op de EU-taxonomie (d.w.z. 0%), omdat de beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan in economische activiteiten die op grond van de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt.

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 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.



**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.

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

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z.. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



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

Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 100%. Het Subfonds verplicht zich tot een minimum van 50% aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



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

Het Subfonds verplicht zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling van 15%.





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

"#2 Niet duurzaam" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Deze worden gebruikt voor beleggings- of afdekkingsdoeleinden en als een techniek voor efficiënt portefeuillebeheer. Het percentage en het gebruik van beleggingen die als niet duurzaam worden beschouwd, hebben geen invloed op de verwezenlijking van de doelstelling van duurzaam beleggen, aangezien deze beleggingen neutraal zijn voor deze doelstelling. Bovendien worden ecologische of sociale minimumwaarborgen alleen toegepast op de onderliggende beleggingen wanneer dat relevant is. De aard van deze activa doet geen afbreuk aan de duurzame doelstellingen van het Subfonds. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds.



## Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds Global ESG Equities

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 5493004T2JKIP24WRQ57

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Global ESG Equities (het "Subfonds"). ESG-integratie is gedefinieerd als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). In het kader van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verbindt het Subfonds zich ertoe zowel negatieve als positieve screenings uit te voeren en waar nodig engagementinspanningen te verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten die toonaangevend zijn in beste praktijken op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

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

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

- **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

- **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

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.

*In de EU-taxonomie is het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Het Subfonds streeft ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Om in aanmerking komende effecten te selecteren, voert de Beheermaatschappij zowel een financiële als een niet-financiële analyse uit met behulp van ESG-criteria in combinatie met uitsluitingsfilters. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten die toonaangevend zijn in beste praktijken op ESG-gebied. Het beleggingsuniversum wordt bepaald door de combinatie van uitsluitingsfilters en een selectiviteitsbenadering gebaseerd op ESG-gegevens van Sustainalytics, zoals hieronder uiteengezet.

- Uitsluitingsfilters: deze filters beogen ondernemingen en activiteiten met een mogelijk negatief effect op de maatschappij, het milieu of mensenrechten uit te sluiten (activiteiten en normatieve uitsluitingen). Op grond hiervan worden bepaalde controversiële activiteiten uitgesloten, waaronder begrepen, doch daartoe niet beperkt, wapenfabrikanten, tabaksproducenten en -verkopers, ggo's, kansspelen, volwassenenentertainment, cannabis voor recreatieve doeleinden, boringen in het noordpoolgebied, schaliegas, teerzanden, steenkoolwinning, bont en speciaal leder, etc. (met inachtneming van bepaalde omzetrempelwaardes). Op basis van internationale normen worden ook ondernemingen uitgesloten die betrokken zijn bij ernstige schendingen van de mensenrechten en milieuschade.
- Best-in-class ESG-benadering of positieve screening: de Beheermaatschappij identificeert ondernemingen die hun ESG-risico beter beheersen dan sectorgenoten binnen het bovenste 50e percentiel van de subsectorgroep (beoordeling van de ESG-risicoscore door Sustainalytics van een onderneming, relatief voor een door Sustainalytics gedefinieerde subsector, uitgedrukt als een procentuele rangschikking, waarbij 1% de onderneming vertegenwoordigt met de laagste ESG-risicoscore en 100% de onderneming met de hoogste ESG-risicoscore in de subsector). Bovendien belegt het Subfonds niet in ondernemingen met een controversescore boven bepaalde drempels: niveau 4 en 5 zijn niet toegestaan (op een schaal van 0 tot 5 waar: 0 is Geen controversie, 1 is Laag, 2 is Gematigd, 3 is Aanzienlijk, 4 is Hoog en 5 is Ernstig).

De Beheermaatschappij voert vervolgens verdere analyse uit om tot een waardering van deze emittenten te komen en te kijken wat een geschikt instapmoment is gezien de financiële doelstelling van het Fonds.

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

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzeldrempelwaardes	Uitsluitingscriteri
Productie van volwassenenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- De ondernemingen met ESG-risicoscores die tot de beste 50% van hun subsectorgroep behoren en een controversescore lager dan 4 hebben, worden voor opname in de portefeuille overwogen.

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

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en

SFDR- onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet- conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontro verses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersr elaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet- conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersr elaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwet geving	Beoordeling governancecontro verses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.

Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controversie wordt rekening gehouden met de bezoldiging
---------------------------	---------------------------------	--	---

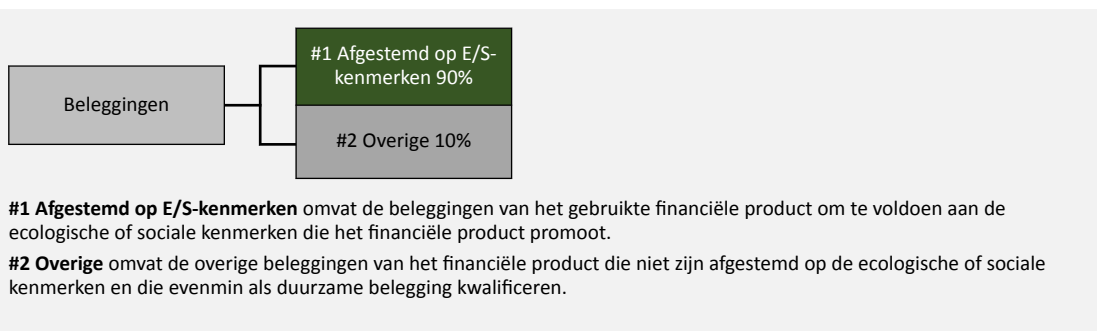


## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Subfonds is van plan ten minste 90% van zijn nettovermogen te beleggen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Bijgevolg voldoet tot 10% van de beleggingen mogelijk niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat activa van de gedelegeerde Externe Beleggingsbeheerder die als artikel 8 worden aangemerkt, zoals gedefinieerd in het Beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij, derivaten, direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die te allen tijde toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.

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



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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

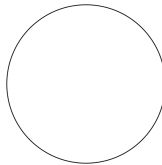
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

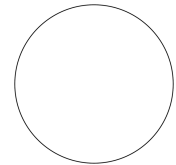
**Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\***

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



**Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\***

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



**Wat is het minimaandeel 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?**

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



**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?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds Insight Euro ESG Corporate Bonds

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300GRK0RJWQG5TW54

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Insight Euro ESG Corporate Bonds (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerder moet voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

- ***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

- ***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

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

*In de EU-taxonomie is het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Het Subfonds streeft ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De benadering van de Externe Beleggingsbeheerder begint met het definiëren van een beleggingsuniversum dat op basis van ESG is geoptimaliseerd, en waarbij emittenten die geacht worden niet duurzaam te zijn (zoals nader beschreven) worden uitgesloten. In dit stadium wordt de onderste 40% van emittenten verwijderd uit het wereldwijde universum. Binnen het geoptimaliseerde universum selecteert de Externe Beleggingsbeheerder effecten op basis van financiële criteria en op basis van ESG-criteria. Elke emittent wordt geëvalueerd op basis van een fundamentele kredietanalyse en ontvangt de eigen ESG-risicorating van de Externe Beleggingsbeheerder. Emittenten met een ESG-rating van 3,6 of lager vallen binnen de drempel van het 40e percentiel (ratings variëren van 1 tot 5, waarbij 1 de beste en 5 de slechtste score is). Emittenten met een slechtere rating dan 3,6 (oftewel hoger dan 3,6) moeten over een positieve ESG-momentumscore beschikken (hieronder toegelicht), die aangeeft dat de onderneming zijn ESG-prestaties verbetert, om in aanmerking te kunnen worden genomen voor belegging.

De ESG-analyse is een kwantitatief kader dat het onderzoek van analisten van de Externe Beleggingsbeheerder effectief integreert en wordt aangevuld met gegevens van meerdere externe gegevensverstrekkers. De analyse resulteert in een ESG-rating en momentumsignaal voor een scala aan entiteiten. De Externe Beleggingsbeheerder neemt onbewerkte ESG-gegevens van vier volledige ESG-datasets op, namelijk: MSCI, Sustainalytics, VigeoEiris en cijfers van CDP over klimaatverandering en water. De Externe Beleggingsbeheerder gebruikt ook de Bloomberg-rechtspersonenreferenties voor kredietrisicodatasets om de ESG-records voor alle emittenten binnen een kredietrisicoboorn in kaart te brengen. De onbewerkte gegevens van deze gegevensverstrekkers worden vervolgens in kaart gebracht en krijgen globale bedrijfsidentificatoren

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

en uiteindelijke bovenliggende identificatoren toegewezen alvorens ze aan de ESG-database van de Externe Beleggingsbeheerder worden toegevoegd. Elke maatstaf die aan de ESG-rating van een emittent bijdraagt heeft twee sleutelementen (i) een score - de beoordeling van de prestaties van een emittent voor die maatstaf (ii) een weging - de beoordeling van de materialiteit van de maatstaf voor de emittent.

Beide datasets worden vervolgens gekoppeld aan een of meer ESG-"pijlers", zoals hieronder uiteengezet; deze hebben verschillende wegen, afhankelijk van de sector van de emittent. Om per belangrijke kwestie een weging en een score te genereren, combineert de Externe Beleggingsbeheerder input van kredietanalisten met externe gemiddelden. De mening van de analisten over de materialiteit van belangrijke kwesties die per sector spelen, wordt samengevoegd met de mening van de gegevensverstrekkers, en de waarden worden gemiddeld. Om ervoor te zorgen dat de ESG-ratings van de Externe Beleggingsbeheerder op goede gegevensdekking zijn gebaseerd, neemt de Externe Beleggingsbeheerder alleen records op die (i) gegevens hebben voor elke E-, S- en G-pijler, die zijn gebaseerd op (ii) vijf verschillende gegevenspunten en (iii) meer dan vijf verschillende gegevensverstrekkervelden hebben. Deze scoremethodologie produceert twee afzonderlijke ratings voor elke emittent: een algemene ESG-rating en een momentumsignaal. De algemene ESG-rating is bedoeld om de prestaties van een emittent weer te geven ten opzichte van sectorgenoten. De Externe Beleggingsbeheerder berekent het percentiel van elke emittent op basis van de onbewerkte ESG-ratings binnen elke Global Industry Classification Standard (GICS)-sectorgroep en kent de uiteindelijke ESG-rating toe (tussen 1 en 5, waarbij 1 de beste en 5 de slechtste score is). Het momentumsignaal neemt de recentste vijf jaar van algemene ESG-scores in aanmerking en bepaalt een gemiddelde jaar-op-jaarverandering, gewogen naar de recentste gegevens. Op basis van deze gegevens wordt er een momentumscore van -2 tot 2 toegewezen.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- ***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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzetrempelwaardes	Uitsluitingscriteriën
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Het Subfonds focust op ondernemingen met een score van 3,6 of lager, zoals gerangschikt door de Externe Beleggingsbeheerder (hoe lager de score, hoe beter). Er kan worden belegd in ondernemingen met een score boven 3,6 als de Externe Beleggingsbeheerder oordeelt dat de ESG-momentumscore positief is. Dit duidt erop dat de onderneming een verbeterend ESG-traject bewandelt.

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

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.

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

betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.



Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controversie wordt rekening gehouden met de bezoldiging
---------------------------	---------------------------------	--	---



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

Het Subfonds belegt ten minste 80% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Tot 20% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.

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



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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing

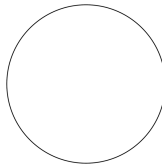
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 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.

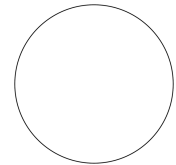
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



**Wat is het minimaandeel 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?**

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



**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?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO FUNDS INSIGHT EURO ESG CORPORATE BONDS DURATION HEDGED  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300SJ3V951NBLB873

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerders moeten voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

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

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

- ***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

- ***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

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

*In de EU-taxonomie is het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Het Subfonds streeft ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De benadering van de Externe Beleggingsbeheerder begint met het definiëren van een beleggingsuniversum dat op basis van ESG is geoptimaliseerd, en waarbij emittenten die geacht worden niet duurzaam te zijn (zoals nader beschreven) worden uitgesloten. In dit stadium wordt de onderste 40% van emittenten verwijderd uit het wereldwijde universum. Binnen het geoptimaliseerde universum selecteert de Externe Beleggingsbeheerder effecten op basis van financiële criteria en op basis van ESG-criteria. Elke emittent wordt geëvalueerd op basis van een fundamentele kredietanalyse en ontvangt de eigen ESG-risicorating van de Externe Beleggingsbeheerder. Emittenten met een ESG-rating van 3,6 of lager vallen binnen de drempel van het 40e percentiel (ratings variëren van 1 tot 5, waarbij 1 de beste en 5 de slechtste score is). Emittenten met een slechtere rating dan 3,6 (oftewel hoger dan 3,6) moeten over een positieve ESG-momentumscore beschikken (hieronder toegelicht), die aangeeft dat de onderneming zijn ESG-prestaties verbetert, om in aanmerking te kunnen worden genomen voor belegging.

De ESG-analyse is een kwantitatief kader dat het onderzoek van analisten van de Externe Beleggingsbeheerder effectief integreert en wordt aangevuld met gegevens van meerdere externe gegevensverstrekkers. De analyse resulteert in een ESG-rating en momentumsignaal voor een scala aan entiteiten. De Externe Beleggingsbeheerder neemt onbewerkte ESG-gegevens van vier volledige ESG-datasets op, namelijk: MSCI, Sustainalytics, VigeoEiris en cijfers van CDP over klimaatverandering en water. De Externe Beleggingsbeheerder gebruikt ook de Bloomberg-rechtspersonenreferenties voor kredietrisicodatasets om de ESG-records voor alle emittenten binnen een kredietrisicoboem in kaart te brengen. De onbewerkte gegevens van deze gegevensverstrekkers worden vervolgens in kaart gebracht en krijgen globale bedrijfsidentificatoren

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

en uiteindelijke bovenliggende identificatoren toegewezen alvorens ze aan de ESG-database van de Externe Beleggingsbeheerder worden toegevoegd. Elke maatstaf die aan de ESG-rating van een emittent bijdraagt heeft twee sleutelementen (i) een score - de beoordeling van de prestaties van een emittent voor die maatstaf (ii) een weging - de beoordeling van de materialiteit van de maatstaf voor de emittent.

Beide datasets worden vervolgens gekoppeld aan een of meer ESG-"pijlers", zoals hieronder uiteengezet; deze hebben verschillende wegen, afhankelijk van de sector van de emittent. Om per belangrijke kwestie een weging en een score te genereren, combineert de Externe Beleggingsbeheerder input van kredietanalisten met externe gemiddelden. De mening van de analisten over de materialiteit van belangrijke kwesties die per sector spelen, wordt samengevoegd met de mening van de gegevensverstrekkers, en de waarden worden gemiddeld. Om ervoor te zorgen dat de ESG-ratings van de Externe Beleggingsbeheerder op goede gegevensdekking zijn gebaseerd, neemt de Externe Beleggingsbeheerder alleen records op die (i) gegevens hebben voor elke E-, S- en G-pijler, die zijn gebaseerd op (ii) vijf verschillende gegevenspunten en (iii) meer dan vijf verschillende gegevensverstrekkervelden hebben. Deze scoremethodologie produceert twee afzonderlijke ratings voor elke emittent: een algemene ESG-rating en een momentumsignaal. De algemene ESG-rating is bedoeld om de prestaties van een emittent weer te geven ten opzichte van sectorgenoten. De Externe Beleggingsbeheerder berekent het percentiel van elke emittent op basis van de onbewerkte ESG-ratings binnen elke Global Industry Classification Standard (GICS)-sectorgroep en kent de uiteindelijke ESG-rating toe (tussen 1 en 5, waarbij 1 de beste en 5 de slechtste score is). Het momentumsignaal neemt de recentste vijf jaar van algemene ESG-scores in aanmerking en bepaalt een gemiddelde jaar-op-jaarverandering, gewogen naar de recentste gegevens. Op basis van deze gegevens wordt er een momentumscore van -2 tot 2 toegewezen.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

Ter informatie, het Subfonds streeft ernaar de duration te verlagen met een equivalent van de duration van zijn Referentieportefeuille door van genoteerde derivaten gebruik te maken.

● **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid	Uitsluitingscriteria
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzetrempelwaardes	Uitsluitingscriteriën
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Het Subfonds focust op ondernemingen met een score van 3,6 of lager, zoals gerangschikt door de Externe Beleggingsbeheerder (hoe lager de score, hoe beter). Er kan worden belegd in ondernemingen met een score boven 3,6 als de Externe Beleggingsbeheerder oordeelt dat de ESG-momentumscore positief is. Dit duidt erop dat de onderneming een verbeterend ESG-traject bewandelt.

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

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.

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



managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwargarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.

belastingwetgeving			
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging



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

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

Het Subfonds belegt ten minste 80% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Tot 20% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.



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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing

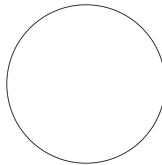
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 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.

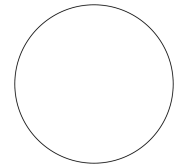
**Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\***

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



**Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\***

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



**Wat is het minimaandeel 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?**

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



**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?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds Kempen Euro Corporate Bonds  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 5493003UDGYSKOEU0584

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Kempen Euro Corporate Bonds (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerders moeten voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

- ***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

- ***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

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

- **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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Het Subfonds streeft ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG).

De benadering van de Externe Beleggingsbeheerder is gebaseerd op drie pijlers:

- uitsluiting & vermijding,
- integratie: in het beleggingsproces beoordeelt de Externe Beleggingsbeheerder het ESG-profiel van een onderneming. De Externe Beleggingsbeheerder houdt rekening met materiële risico's in een gegeven sector in combinatie met de respectieve risicoblootstelling, praktijken en openbaarmaking van de onderneming. Bovendien kijkt de Externe Beleggingsbeheerder naar de blootstelling van de onderneming aan eerdere controverses en naar toekomstige ESG-kansen. Een lage score op ESG-criteria kan om een extra premie vragen op de obligaties van de onderneming en/of om de start van engagementinspanningen met de emittent. Als de ESG-risico's als te ernstig worden beschouwd, wordt belegging in de onderneming vermeden en/of worden bestaande posities verkocht
- Engagement: Als actieve langetermijnbelegger onderhoudt de Externe Beleggingsbeheerder nauwe banden met de portefeuilleondernemingen met als doel waarde te ontsluiten en risico te beperken. Het engagementproces van de Externe Beleggingsbeheerder definieert duidelijke doelstellingen en de voortgang en resultaten worden bijgehouden en goed gedocumenteerd. Indien de onderneming op enig moment weigert mee te werken, moet afstoting worden overwogen.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid	Uitsluitingscriteria
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee
Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid	Uitsluitingscriteria
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>35%
Stoomkolenwinning	>10%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Uitsluiting van de ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Ondernemingen met een score CCC of hoger worden door de Externe Beleggingsbeheerder in aanmerking genomen voor opname in de portefeuille, waarbij gebruik wordt gemaakt van de gegevens van de externe gegevensverstrekker MSCI ESG.
  - **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 die beleggingsstrategie
- **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met



werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.

Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controversen wordt rekening gehouden met de bezoldiging
---------------------------	---------------------------------	--	---

- De Externe Beleggingsbeheerder is van mening dat sterke transparantie- en verantwoordingsmechanismen zullen leiden tot een beter beheer van ESG-risico's en -kansen. De Externe Beleggingsbeheerder gebruikt de lijst die voortvloeit uit zijn uitsluitingsproces op basis van het Global Compact van de VN. Het Stewardship & Sustainability-team en UN Global Compact Committee van de Externe Beleggingsbeheerder (met vertegenwoordigers van alle activaklassen) zijn verantwoordelijk voor de voortdurende controle en het toezicht op deze uitsluitingslijst, en beoordelen individuele ondernemingen en gevallen aan de hand van 7 belangrijke beginselen om de status te bepalen. Deze zijn: gedragspatroon, legitimiteit, zekerheid, engagement, duration en omvang van het gedrag. Als input voor het onderzoeksproces maakt de Externe Beleggingsbeheerder gebruik van de diensten van externe ESG-gegevensverstrekkers, plus informatieverschaffing en nieuwsberichten van ondernemingen zelf.

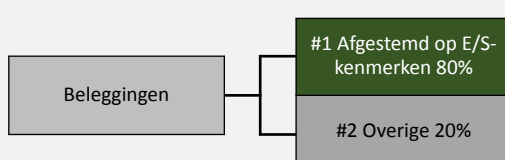


### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Subfonds belegt ten minste 80% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Tot 20% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.

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



**#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.

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

Niet van toepassing

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.



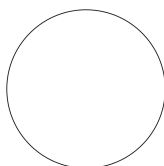
### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing

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 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.

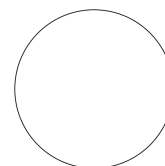
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



### Wat is het minimaandeel 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?

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.



### 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?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

**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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 5493009C88PY6WDG4J06

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerder moet voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

- ***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

- ***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

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

- **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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Het Subfonds streeft ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG).

De benadering van de Externe Beleggingsbeheerder is gebaseerd op drie pijlers:

- uitsluiting & vermijding,
- integratie: in het beleggingsproces beoordeelt de Externe Beleggingsbeheerder het ESG-profiel van een onderneming. De Externe Beleggingsbeheerder houdt rekening met materiële risico's in een gegeven sector in combinatie met de respectieve risicoblootstelling, praktijken en openbaarmaking van de onderneming. Bovendien kijkt de Externe Beleggingsbeheerder naar de blootstelling van de onderneming aan eerdere controverses en naar toekomstige ESG-kansen. Een lage score op ESG-criteria kan om een extra premie vragen op de obligaties van de onderneming en/of om de start van engagementinspanningen met de emittent. Als de ESG-risico's als te ernstig worden beschouwd, wordt belegging in de onderneming vermeden en/of worden bestaande posities verkocht
- Engagement: Als actieve langetermijnbelegger onderhoudt de Externe Beleggingsbeheerder nauwe banden met de portefeuilleondernemingen met als doel waarde te ontsluiten en risico te beperken. Het engagementproces van de Externe Beleggingsbeheerder definieert duidelijke doelstellingen en de voortgang en resultaten worden bijgehouden en goed gedocumenteerd. Indien de onderneming op enig moment weigert mee te werken, moet afstoting worden overwogen.



Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

Ter informatie, het Subfonds streeft ernaar de duration te verlagen met een equivalent van de duration van zijn Referentieportefeuille door van genoteerde derivaten gebruik te maken.

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid	Uitsluitingscriteria
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee
Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid	Uitsluitingscriteria
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>35%
Stoomkolenwinning	>10%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Uitsluiting van de ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Ondernemingen met een score CCC of hoger worden door de Externe Beleggingsbeheerder in aanmerking genomen voor opname in de portefeuille, waarbij gebruik wordt gemaakt van de gegevens van de externe gegevensverstrekker MSCI ESG.
- **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 die beleggingsstrategie
- **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden

belastingwetgeving			met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverses wordt rekening gehouden met de bezoldiging

- De Externe Beleggingsbeheerder is van mening dat sterke transparantie- en verantwoordingsmechanismen zullen leiden tot een beter beheer van ESG-risico's en -kansen. De Externe Beleggingsbeheerder gebruikt de lijst die voortvloeit uit zijn uitsluitingsproces op basis van het Global Compact van de VN. Het Stewardship & Sustainability-team en UN Global Compact Committee van de Externe Beleggingsbeheerder (met vertegenwoordigers van alle activaklassen) zijn verantwoordelijk voor de voortdurende controle en het toezicht op deze uitsluitingslijst, en beoordelen individuele ondernemingen en gevallen aan de hand van 7 belangrijke beginselen om de status te bepalen. Deze zijn: gedragspatroon, legitimiteit, zekerheid, engagement, duration en omvang van het gedrag. Als input voor het onderzoeksproces maakt de Externe Beleggingsbeheerder gebruik van de diensten van externe ESG-gegevensverstrekkers, plus informatieverschaffing en nieuwsberichten van ondernemingen zelf.

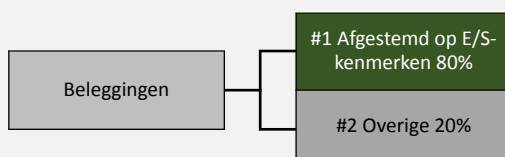


### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Subfonds belegt ten minste 80% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Tot 20% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.

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



**#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.

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

Niet van toepassing

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.



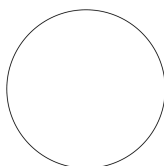
### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxononomie?

Niet van toepassing

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxononomie. Aangezien er geen geschikte 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.

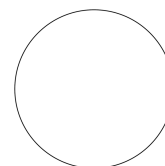
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxononomie.



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



### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxononomie?

Niet van toepassing



### Wat is het minimaandeel 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?

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.



### 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?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

**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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

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

**Productbenaming:** ABN AMRO Funds Liontrust European Sustainable Equities  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300OKY4JTQC0B2J87

## Duurzame beleggingsdoelstelling

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: 25%

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: 25%

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**



### Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

ABN AMRO Funds Liontrust European Sustainable Equities (het "Subfonds") volgt een multithematische duurzame beleggingsstrategie. De portefeuille zal bestaan uit emittenten met een positieve blootstelling aan drie duurzame thema's op lange termijn: (i) efficiënter gebruik van hulpbronnen, (ii) betere gezondheid en (iii) meer veiligheid en weerbaarheid.

De ecologisch duurzame beleggingsdoelstelling van het Subfonds is om te beleggen in ondernemingen die de doelstelling van netto-nul-uitstoot van broeikasgassen tegen 2050 ondersteunen conform de verbintenis van het Net-Zero Asset Managers Initiative (NZAMI) van de Externe Beleggingsbeheerder en de doelstellingen van de Overeenkomst van Parijs. De praktische werkhypothese is gebaseerd op de conclusie van de analyse van de Intergouvernementele Werkgroep inzake klimaatverandering (IPCC) dat we, om te voldoen aan de Overeenkomst van Parijs (onder de 2 graden Celsius blijven, idealiter onder 1,5 graden Celsius) inzake de opwarming van de aarde, tegen 2050 een netto-nuluitstoot moeten bereiken. Om dit te bereiken zal het fonds de absolute uitstoot tussen 2020 en 2030 met 50% verminderen, tussen 2030 en 2040 met nog eens 50% en tegen 2050 met nog eens 50%. Dit houdt onder meer in dat de absolute uitstootreductiedoelstellingen aan het begin van de looptijd worden vastgelegd (25% reductie tegen 2025 ten opzichte van 2019 en 50% tegen 2030) en dat het gebruik van compensatie wordt ontmoedigd in de contacten van de beleggingsbeheerder met ondernemingen. Dit wordt gemeten aan de hand van diverse maatstaven om de veelzijdige doelstelling van beleggen in ondernemingen die stroken met de klimaatveranderingsdoelstellingen vast te leggen. Dit omvat blootstelling aan ondernemingen die de uitstoot verminderen (aanbieders van oplossingen) en blootstelling van het Subfonds aan ondernemingen met een koolstofvoetafdruk die beantwoordt aan de NZAMI-verbintenis van de beleggingsbeheerder. De aanpak is in overeenstemming met de verwachtingen van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie met betrekking tot broeikasgasscopes, berekeningsmethoden en uitsluitingen. Het DNSH-beginsel wordt altijd toegepast op het gehele beleggingsuniversum. Daarnaast belegt het Subfonds, in het kader van zijn sociaal duurzame beleggingsdoelstelling, in ondernemingen die een positieve bijdrage leveren aan sociale oplossingen.

Daarnaast belegt het Subfonds, in het kader van zijn sociaal duurzame beleggingsdoelstelling, in

ondernemingen die een positieve bijdrage leveren aan sociale oplossingen. Om het duurzame beleggingsuniversum vast te leggen wordt een toetsingsbenadering gehanteerd op basis van een reeks criteria. Het DNSH-beginsel wordt altijd toegepast op het gehele beleggingsuniversum. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de duurzame doelstellingen van het Subfonds te bereiken.

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

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt?***

De analyse van bepaalde duurzaamheidsindicatoren wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. De verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen wordt geëvalueerd door te beleggen in effecten waarmee economische activiteiten worden gefinancierd die wezenlijk bijdragen tot de bovenstaande ecologische en/of sociale doelstellingen. Om het duurzame beleggingsuniversum vast te leggen wordt een toetsingsbenadering gehanteerd op basis van een reeks criteria. Er worden geen andere criteria gebruikt dan hieronder opgesomd om het duurzame karakter van een belegging te bepalen. Het DNSH-beginsel wordt altijd toegepast op het gehele beleggingsuniversum. Om voor het beleggingsuniversum in aanmerking te komen, moeten emittenten aan ten minste een van de onderstaande criteria voldoen:

- o Beschikken over een doelstelling voor broeikasgasuitstootreductie. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS en onderscheidt de doelstellingen van een emittent als "Geen doelstelling", "Geen ambitieuze doelstelling", "Ambitieuze doelstelling", "Toegezegde wetenschappelijk onderbouwde doelstelling (Science Based Target, SBT)" of "Goedgekeurde wetenschappelijk onderbouwde SBT" op basis van de aanwezigheid en kwaliteit van de doelstellingen inzake broeikasgasuitstootreductie. Emittenten in de categorie "Geen doelstelling" komen niet in aanmerking voor belegging.
- o Afgestemd zijn op het scenario voor duurzame ontwikkeling (SDO) van het Internationaal Energieagentschap (IEA) voor de volledige geanalyseerde periode (tot 2050). Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS en identificeert het jaar waarin de onderneming raamde dat de toekomstige koolstofuitstoot niet langer in overeenstemming is met het geraamde koolstofuitstootbudget van de emittent dat moet worden afgestemd op het SDO van het IEA. Emittenten die niet zijn afgestemd op het SDO-scenario tot 2050 van het IEA komen niet in aanmerking voor belegging.

[Beschikken over een netto positieve geaggregeerde SDG-score voor sociale oplossingen onder verwijzing naar de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS. Dit criterium beoordeelt de globale, geaggregeerde impact van de productportefeuille van een emittent op de verwezenlijking van sociale doelstellingen. Voor bedrijfsemittenten houdt de SDG-score voor oplossingen alleen rekening met de meest gedifferentieerde doelstellingsscores, dus de hoogste positieve en/of de laagste negatieve score, op basis van bijdragende en belemmerende effecten op sociale doelstellingen. De SDG-score voor oplossingen wordt berekend als de som van de hoogste positieve en de laagste negatieve objectieve score en varieert op een schaal van -10,0 tot 10,0. Emittenten met een negatieve of neutrale score komen niet in aanmerking voor belegging.

- o De Externe Beleggingsbeheerder en de Beheermaatschappij komen een engagementtraject overeen met de onderneming dat ertoe kan leiden dat binnen een redelijke termijn aan een of meer van deze criteria wordt voldaan (bv. SBTi-betrokkenheid).



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 doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het beginsel "Geen Ernstige Afbreuk Doen" (Do No Significant Harm, DNSH) wordt samengesteld door rekening te houden met de in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van 6 april 2022 opgesomde indicatoren voor ongunstige effecten. Het Subfonds houdt rekening met alle in Tabel 1 van Bijlage 1 opgesomde indicatoren voor ongunstige effecten die van toepassing zijn op de ondernemingen waarin wordt belegd.

Bovendien houdt het Subfonds rekening met PAI nr. 4 in Tabel 2 van Bijlage 2, van toepassing op ondernemingen waarin wordt belegd, met betrekking tot beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofreductie. Het Subfonds houdt ook rekening met PAI nr. 15 van Tabel 3 van Bijlage 1, van toepassing op ondernemingen waarin wordt belegd, met betrekking tot het ontbreken van een beleid ter bestrijding van corruptie en omkoping.

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

Het Subfonds houdt rekening met de ongunstige effecten van zijn beleggingen op de maatschappij en het milieu via een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, engagement en uitsluiting van emittenten die met controversieel gedrag of controversiële activiteiten in verband worden gebracht.

Met betrekking tot Tabel 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022, houdt het Subfonds als volgt rekening met belangrijkste ongunstige effecten (PAI) 1 tot 14 en 16 bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten:

- Broeikasgasuitstoot, biodiversiteit, water en afval (d.w.z. PAI 1 tot PAI 9)
- gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 11)
- niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (d.w.z. PAI 12)
- diversiteit in de raad van bestuur (d.w.z. PAI 13)

Verdere PAI's worden meegenomen in overeenstemming met de uitsluitingslijst van het Subfonds:

- de schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 10)
- de blootstelling aan controversiële wapens (d.w.z. PAI 14)

Met betrekking tot Tabel 2 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie" (d.w.z. PAI 4) bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten. Met betrekking tot Tabel 3 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping" als onderdeel van de uitsluitingen (d.w.z. PAI 15).

- ***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 duurzame beleggingen van het Subfonds zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de

Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten, met inbegrip van de beginselen en rechten die zijn vastgelegd in de 8 "fundamentele" verdragen van de Verklaring inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk van de Internationale Arbeidsorganisatie (die betrekking hebben op onderwerpen die als fundamentele beginselen en rechten op het werk worden beschouwd, zoals vrijheid van vereniging en het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep) en het Internationaal Statuut van de Mensenrechten.



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

- Ja, het Subfonds houdt rekening met de ongunstige effecten van zijn beleggingen op de maatschappij en het milieu via een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, engagement en uitsluiting van emittenten die met controversieel gedrag of controversiële activiteiten in verband worden gebracht.

Met betrekking tot Tabel 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022, houdt het Subfonds als volgt rekening met belangrijkste ongunstige effecten (PAI) 1 tot 14 en 16 bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten:

- Broeikasgasuitstoot, biodiversiteit, water en afval (d.w.z. PAI 1 tot PAI 9)
- gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 11)
- niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (d.w.z. PAI 12)
- diversiteit in de raad van bestuur (d.w.z. PAI 13)

Verdere PAI's worden meegenomen in overeenstemming met de uitsluitingslijst van het Subfonds:

- de schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 10)
- de blootstelling aan controversiële wapens (d.w.z. PAI 14)

Met betrekking tot Tabel 2 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie" (d.w.z. PAI 4) bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten.

Met betrekking tot Tabel 3 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping" als onderdeel van de uitsluitingen (d.w.z. PAI 15).

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Subfonds gebruikt een combinatie van financiële en niet-financiële indicatoren om effecten te identificeren. De duurzaamheidscriteria zijn bedoeld om ondernemingen met een sterke ecologische en sociale thematische blootstelling te identificeren. Het Subfonds volgt een multithematische duurzame aanpak. De portefeuille zal bestaan uit emittenten die blootstaan aan

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

drie megatrends op lange termijn: efficiënter gebruik van hulpbronnen, betere gezondheid en meer veiligheid en weerbaarheid. Uiteindelijk streeft de Externe Beleggingsbeheerder ernaar te beleggen in de economie van de toekomst en heeft hij 21 duurzame thema's vastgelegd die op verschillende manieren bijdragen tot een schonere, gezondere en veiligere planeet en die verband houden met de drie bredere megatrends.

#### Efficiënter gebruik van hulpbronnen

- Verbetering van de efficiëntie van het energiegebruik
- Verbetering van het waterbeheer
- Meer elektriciteit opwekken uit hernieuwbare bronnen
- Verbetering van de hulpbronnenefficiëntie van industriële en landbouwprocessen
- Een circulaire materiaaleconomie tot stand brengen
- Vervoer efficiënter maken

#### Betere gezondheid

- Betaalbare gezondheidszorg
- Mensen verbinden
- Gezondere voeding bieden
- Bouwen aan betere steden
- Onderwijs bieden
- Innovatie in de gezondheidszorg mogelijk maken
- Een gezondere levensstijl mogelijk maken
- Bevordering van duurzame vrijetijdsbesteding

#### Meer veiligheid en weerbaarheid

- Financiële weerbaarheid vergroten
- Sparen voor de toekomst
- Zorgen voor een duurzame economie
- Toonaangevend ESG-beheer
- Verbetering van de veiligheid van het vervoer
- Verbetering van de digitale beveiliging
- Beter toezicht op leveringsketens en kwaliteitscontrole

Hoewel een onderneming meer dan 25% van de waarde van zijn activiteiten rechtstreeks aan een thema moet ontleen, evalueert de Externe Beleggingsbeheerder hoe duurzaam de rest van zijn activiteiten is. Voor elke onderneming bepaalt de Externe Beleggingsbeheerder de belangrijkste ESG-factoren die doorslaggevende indicatoren zijn voor toekomstig succes en beoordeelt hij hoe goed die worden beheerd via de eigen tool van de Externe Beleggingsbeheerder: de Duurzaamheidsmatrix. Elke onderneming in de portefeuille krijgt een Matrixrating, die de volgende tweedimensionale aspecten analyseert:

- Productduurzaamheid (rating van A tot E): Het beoordeelt de mate waarin de kernactiviteit van een onderneming de maatschappij en/of het milieu schaadt. Een A-rating geeft aan dat de producten of diensten van een onderneming een bijdrage leveren aan duurzame ontwikkeling (via de beleggingsthema's). Een E-rating geeft aan dat de kernactiviteit van een onderneming in strijd is met duurzame ontwikkeling (zoals tabak of sterk vervuilende activiteiten zoals energieopwekking op basis van steenkool).
- Managementkwaliteit (rating van 1 tot 5): Beoordeelt of een onderneming beschikt over passende structuren, beleid en praktijken voor het beheer van zijn ESG-risico's en -effecten. De kwaliteit van het management met betrekking tot de risico's en kansen van potentieel materiële ESG-kwesties wordt gerangschikt van 1 (uitstekend) tot 5 (zeer zwak).

Er wordt enkel belegd in ondernemingen met een minimale rating van C3. Engagement is ook een belangrijke pijler van de aanpak van de Externe Beleggingsbeheerder. De Externe Beleggingsbeheerder onderscheidt drie soorten engagement: reactief, proactief en collaboratief. Reactieve engagement vindt plaats op verzoek van de Externe Beleggingsbeheerder als gevolg van vragen of zorgen die voortvloeien uit de initiële analyse van ESG-kwesties, de voortdurende monitoring van participaties, opkomende kwesties of controverses. Engagement vindt ook plaats op verzoek van een onderneming (bijvoorbeeld door feedback of advies te geven over ESG-initiatieven). Voor proactieve engagement legt de Externe Beleggingsbeheerder ieder jaar doelstellingen vast.

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die de verplichte normen en conventies voor duurzame beleggingen van de SFDR niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee
<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzetcijferwaarden</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%

Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Uitsluiting van de ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Volgens de eigen duurzaamheidsmatrix van de Externe Beleggingsbeheerder zal het Subfonds niet beleggen in ondernemingen met een score in deze matrix lager dan C3.
- Selectiecriteria voor duurzame beleggingen (onderstaande criteria zijn mogelijk niet cumulatief):

Beschikken over een doelstelling voor broeikasgasuitstootreductie. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS en onderscheidt de doelstellingen van een emittent als "Geen doelstelling", "Geen ambitieuze doelstelling", "Ambitieuze doelstelling", "Toegezegde wetenschappelijk onderbouwde doelstelling (Science Based Target, SBT)" of "Goedgekeurde wetenschappelijk onderbouwde SBT" op basis van de aanwezigheid en kwaliteit van de doelstellingen inzake broeikasgasuitstootreductie. Emittenten in de categorie "Geen doelstelling" komen niet in aanmerking voor belegging.

- o Afgestemd zijn op het scenario voor duurzame ontwikkeling (SDO) van het Internationaal Energieagentschap (IEA) voor de volledige geanalyseerde periode (tot 2050). Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS en identificeert het jaar waarin de onderneming raamde dat de toekomstige koolstofuitstoot niet langer in overeenstemming is met het geraamde koolstofuitstootbudget van de emittent dat moet worden afgestemd op het SDO van het IEA. Emittenten die niet zijn afgestemd op het SDO-scenario tot 2050 van het IEA komen niet in aanmerking voor belegging.

[Beschikken over een netto positieve geaggregeerde SDG-score voor sociale oplossingen onder verwijzing naar de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS. Dit criterium beoordeelt de globale, geaggregeerde impact van de productportefeuille van een emittent op de verwezenlijking van sociale doelstellingen. Voor bedrijfsemittenten houdt de SDG-score voor oplossingen alleen rekening met de meest gedifferentieerde doelstellingsscores, dus de hoogste positieve en/of de laagste negatieve score, op basis van bijdragende en belemmerende effecten op sociale doelstellingen. De SDG-score voor oplossingen wordt berekend als de som van de hoogste positieve en de laagste negatieve objectieve score en varieert op een schaal van -10,0 tot 10,0. Emittenten met een negatieve of neutrale score komen niet in aanmerking voor belegging.

- o De Externe Beleggingsbeheerder en de Beheermaatschappij komen een engagementtraject overeen met de onderneming dat ertoe kan leiden dat binnen een redelijke termijn aan een of meer van deze criteria wordt voldaan (bv. SBTi-betrokkenheid)

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

In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/

			dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging

De governancebeoordeling door de Externe Beleggingsbeheerder wordt systematisch opgenomen in het onderzoek voor elke onderneming in het kader van de beslissing of de onderneming voldoet aan de vereisten om in aanmerking te komen voor het Subfonds via de Duurzaamheidsmatrix. De beoordeling van de kwaliteit van het management door de Externe Beleggingsbeheerder omvat de evaluatie van de volgende elementen: onder meer de structuur van het bestuur, de onafhankelijkheid van het bestuur, de belangrijkste comités en de accountants, de betrekkingen met stakeholders, inclusief het personeel, klanten en leveranciers, de afstemming van de beloning van het bestuur en het personeel op goede bedrijfsresultaten. De Externe Beleggingsbeheerder houdt rekening met de verschillende geografische contexten en met wat in de betrokken regio een goede governancepraktijk vormt.

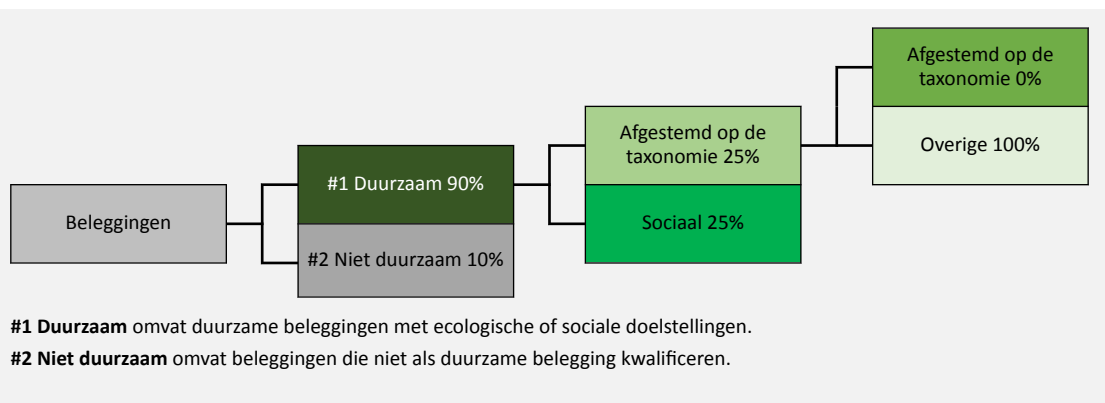


## Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?

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

Het Subfonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in activa die volgens het toegepaste proces in aanmerking komen als duurzame beleggingen, dus in beleggingen die als duurzaam zijn gedefinieerd (#1 Duurzaam). De eigen duurzame analyse van de Externe Beleggingsbeheerder dekt 100% van de "#1 Duurzame beleggingen". "#1 Duurzame beleggingen" omvatten minimaal 25% activa met ecologische doelstellingen en 25% met sociale doelstellingen. Beleggingen met milieudoelstellingen in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.

Maximaal 10% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Niet duurzaam). "#2 Niet duurzaam" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Deze worden gebruikt voor beleggings- of afdekkingsdoeleinden en als een techniek voor efficiënt portfeuillebeheer. Het percentage en het gebruik van beleggingen die als niet duurzaam worden beschouwd, hebben geen invloed op de verwezenlijking van de doelstelling van duurzaam beleggen, aangezien deze beleggingen neutraal zijn voor deze doelstelling. Bovendien worden ecologische of sociale minimumwaarborgen alleen toegepast op de onderliggende beleggingen wanneer dat relevant is. De aard van deze activa doet geen afbreuk aan de duurzame doelstellingen van het Subfonds. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds.



### • Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?

Niet van toepassing



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

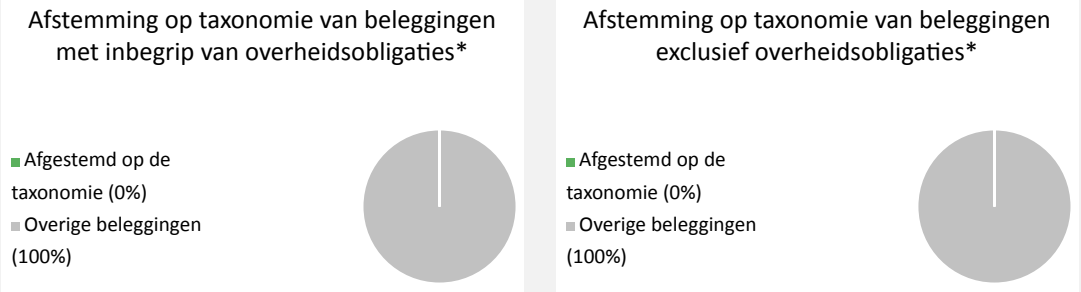
De duurzame beleggingen met een milieudoelstelling van het Subfonds zijn niet afgestemd op de EU-taxonomie (d.w.z. 0%), omdat de beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan in economische activiteiten die op grond van de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt.

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 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 "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatschulden.

#### 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.



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

Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 100%. Het Subfonds verplicht zich tot een minimum van 25% aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet is afgestemd op de EU-taxonomie



#### Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds verplicht zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling van 25%.

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

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z.. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



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

"#2 Niet duurzaam" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Deze worden gebruikt voor beleggings- of afdekkingsdoeleinden en als een techniek voor efficiënt portefeuillebeheer. Het percentage en het gebruik van beleggingen die als niet duurzaam worden beschouwd, hebben geen invloed op de verwezenlijking van de doelstelling van duurzaam beleggen, aangezien deze beleggingen neutraal zijn voor deze doelstelling. Bovendien worden ecologische of sociale minimumwaarborgen alleen toegepast op de onderliggende beleggingen wanneer dat relevant is. De aard van deze activa doet geen afbreuk aan de duurzame doelstellingen van het Subfonds. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds.



## Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

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

**Productbenaming:** ABN AMRO Funds Liontrust Global Impact Equities  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300LNEYGCD2S5C79

## Duurzame beleggingsdoelstelling

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: 35%

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: 35%

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**



### Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

ABN AMRO Funds Liontrust Global Impact Equities (het "Subfonds") volgt een multithematische duurzame beleggingsstrategie. De portefeuille zal bestaan uit emittenten met een positieve blootstelling aan drie duurzame thema's op lange termijn: (i) efficiënter gebruik van hulpbronnen, (ii) betere gezondheid en (iii) meer veiligheid en weerbaarheid.

De ecologisch duurzame beleggingsdoelstelling van het Subfonds is om te beleggen in ondernemingen die de doelstelling van netto-nul-uitstoot van broeikasgassen tegen 2050 ondersteunen conform de verbintenis van het Net-Zero Asset Managers Initiative (NZAMI) van de Externe Beleggingsbeheerder en de doelstellingen van de Overeenkomst van Parijs. De praktische werkhypothese is gebaseerd op de conclusie van de analyse van de Intergouvernementele Werkgroep inzake klimaatverandering (IPCC) dat we, om te voldoen aan de Overeenkomst van Parijs (onder de 2 graden Celsius blijven, idealiter onder 1,5 graden Celsius) inzake de opwarming van de aarde, tegen 2050 een netto-nuluitstoot moeten bereiken. Om dit te bereiken zal het fonds de absolute uitstoot tussen 2020 en 2030 met 50% verminderen, tussen 2030 en 2040 met nog eens 50% en tegen 2050 met nog eens 50%. Dit houdt onder meer in dat de absolute uitstootreductiedoelstellingen aan het begin van de looptijd worden vastgelegd (25% reductie tegen 2025 ten opzichte van 2019 en 50% tegen 2030) en dat het gebruik van compensatie wordt ontmoedigd in de contacten van de beleggingsbeheerder met ondernemingen. Dit wordt gemeten aan de hand van diverse maatstaven om de veelzijdige doelstelling van beleggen in ondernemingen die stroken met de klimaatveranderingsdoelstellingen vast te leggen. Dit omvat: blootstelling aan ondernemingen die de uitstoot verminderen (aanbieders van oplossingen) en blootstelling van het Subfonds aan ondernemingen met een koolstofvoetafdruk die beantwoordt aan de NZAMI-verbintenis van de beleggingsbeheerder. De aanpak is in overeenstemming met de verwachtingen van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie met betrekking tot broeikasgasscopes, berekeningsmethoden en uitsluitingen. Het DNSH-beginsel wordt altijd toegepast op het gehele beleggingsuniversum. Daarnaast belegt het Subfonds, in het kader van zijn sociaal duurzame beleggingsdoelstelling, in ondernemingen die een positieve bijdrage leveren aan sociale oplossingen.

Daarnaast belegt het Subfonds, in het kader van zijn sociaal duurzame beleggingsdoelstelling, in

ondernemingen die een positieve bijdrage leveren aan sociale oplossingen. Om het duurzame beleggingsuniversum vast te leggen wordt een toetsingsbenadering gehanteerd op basis van een reeks criteria. Het DNSH-beginsel wordt altijd toegepast op het gehele beleggingsuniversum. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de duurzame doelstellingen van het Subfonds te bereiken.

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

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt?***

De analyse van bepaalde duurzaamheidsindicatoren wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. De verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen wordt geëvalueerd door te beleggen in effecten waarmee economische activiteiten worden gefinancierd die wezenlijk bijdragen tot de bovenstaande ecologische en/of sociale doelstellingen. Om het duurzame beleggingsuniversum vast te leggen wordt een toetsingsbenadering gehanteerd op basis van een reeks criteria. Er worden geen andere criteria gebruikt dan hieronder opgesomd om het duurzame karakter van een belegging te bepalen. Het DNSH-beginsel wordt altijd toegepast op het gehele beleggingsuniversum. Om voor het beleggingsuniversum in aanmerking te komen, moeten emittenten aan ten minste een van de onderstaande criteria voldoen:

- o Beschikken over een doelstelling voor broeikasgasuitstootreductie. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS en onderscheidt de doelstellingen van een emittent als "Geen doelstelling", "Geen ambitieuze doelstelling", "Ambitieuze doelstelling", "Toegezegde wetenschappelijk onderbouwde doelstelling (Science Based Target, SBT)" of "Goedgekeurde wetenschappelijk onderbouwde SBT" op basis van de aanwezigheid en kwaliteit van de doelstellingen inzake broeikasgasuitstootreductie. Emittenten in de categorie "Geen doelstelling" komen niet in aanmerking voor belegging.
- o Afgestemd zijn op het scenario voor duurzame ontwikkeling (SDO) van het Internationaal Energieagentschap (IEA) voor de volledige geanalyseerde periode (tot 2050). Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS en identificeert het jaar waarin de onderneming raamde dat de toekomstige koolstofuitstoot niet langer in overeenstemming is met het geraamde koolstofuitstootbudget van de emittent dat moet worden afgestemd op het SDO van het IEA. Emittenten die niet zijn afgestemd op het SDO-scenario tot 2050 van het IEA komen niet in aanmerking voor belegging.

[Beschikken over een netto positieve geaggregeerde SDG-score voor sociale oplossingen onder verwijzing naar de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS. Dit criterium beoordeelt de globale, geaggregeerde impact van de productportefeuille van een emittent op de verwezenlijking van sociale doelstellingen. Voor bedrijfsemittenten houdt de SDG-score voor oplossingen alleen rekening met de meest gedifferentieerde doelstellingsscores, dus de hoogste positieve en/of de laagste negatieve score, op basis van bijdragende en belemmerende effecten op sociale doelstellingen. De SDG-score voor oplossingen wordt berekend als de som van de hoogste positieve en de laagste negatieve objectieve score en varieert op een schaal van -10,0 tot 10,0. Emittenten met een negatieve of neutrale score komen niet in aanmerking voor belegging.

- o De Externe Beleggingsbeheerder en de Beheermaatschappij komen een engagementtraject overeen met de onderneming dat ertoe kan leiden dat binnen een redelijke termijn aan een of meer van deze criteria wordt voldaan (bv. SBTi-betrokkenheid).

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 doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het beginsel "Geen Ernstige Afbreuk Doen" (Do No Significant Harm, DNSH) wordt samengesteld door rekening te houden met de in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van 6 april 2022 opgesomde indicatoren voor ongunstige effecten. Het Subfonds houdt rekening met alle in Tabel 1 van Bijlage 1 opgesomde indicatoren voor ongunstige effecten die van toepassing zijn op de ondernemingen waarin wordt belegd.

Bovendien houdt het Subfonds rekening met PAI nr. 4 in Tabel 2 van Bijlage 2, van toepassing op ondernemingen waarin wordt belegd, met betrekking tot beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofreductie. Het Subfonds houdt ook rekening met PAI nr. 15 van Tabel 3 van Bijlage 1, van toepassing op ondernemingen waarin wordt belegd, met betrekking tot het ontbreken van een beleid ter bestrijding van corruptie en omkoping.

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

Het Subfonds houdt rekening met de ongunstige effecten van zijn beleggingen op de maatschappij en het milieu via een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, engagement en uitsluiting van emittenten die met controversieel gedrag of controversiële activiteiten in verband worden gebracht.

Met betrekking tot Tabel 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022, houdt het Subfonds als volgt rekening met belangrijkste ongunstige effecten (PAI) 1 tot 14 en 16 bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten:

- Broeikasgasuitstoot, biodiversiteit, water en afval (d.w.z. PAI 1 tot PAI 9)
- gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 11)
- niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (d.w.z. PAI 12)
- diversiteit in de raad van bestuur (d.w.z. PAI 13)

Verdere PAI's worden meegenomen in overeenstemming met de uitsluitingslijst van het Subfonds:

- de schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 10)
- de blootstelling aan controversiële wapens (d.w.z. PAI 14)

Met betrekking tot Tabel 2 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie" (d.w.z. PAI 4) bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten. Met betrekking tot Tabel 3 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping" als onderdeel van de uitsluitingen (d.w.z. PAI 15).

- ***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 duurzame beleggingen van het Subfonds zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de

Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten, met inbegrip van de beginselen en rechten die zijn vastgelegd in de 8 "fundamentele" verdragen van de Verklaring inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk van de Internationale Arbeidsorganisatie (die betrekking hebben op onderwerpen die als fundamentele beginselen en rechten op het werk worden beschouwd, zoals vrijheid van vereniging en het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep) en het Internationaal Statuut van de Mensenrechten.



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

- Ja, het Subfonds houdt rekening met de ongunstige effecten van zijn beleggingen op de maatschappij en het milieu via een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, engagement en uitsluiting van emittenten die met controversieel gedrag of controversiële activiteiten in verband worden gebracht.

Met betrekking tot Tabel 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022, houdt het Subfonds als volgt rekening met belangrijkste ongunstige effecten (PAI) 1 tot 14 en 16 bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten:

- Broeikasgasuitstoot, biodiversiteit, water en afval (d.w.z. PAI 1 tot PAI 9)
- gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 11)
- niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (d.w.z. PAI 12)
- diversiteit in de raad van bestuur (d.w.z. PAI 13)

Verdere PAI's worden meegenomen in overeenstemming met de uitsluitingslijst van het Subfonds:

- de schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (d.w.z. PAI 10)
- de blootstelling aan controversiële wapens (d.w.z. PAI 14)

Met betrekking tot Tabel 2 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie" (d.w.z. PAI 4) bij besluiten inzake portefeuillebeheer en engagementactiviteiten.

Met betrekking tot Tabel 3 houdt het Subfonds rekening met de indicator "Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping" als onderdeel van de uitsluitingen (d.w.z. PAI 15).

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Subfonds gebruikt een combinatie van financiële en niet-financiële indicatoren om effecten te identificeren. De duurzaamheidscriteria zijn bedoeld om ondernemingen met een sterke ecologische en sociale thematische blootstelling te identificeren. Het Subfonds volgt een multithematische duurzame aanpak. De portefeuille zal bestaan uit emittenten die blootstaan aan

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

drie megatrends op lange termijn: efficiënter gebruik van hulpbronnen, betere gezondheid en meer veiligheid en weerbaarheid. Uiteindelijk streeft de Externe Beleggingsbeheerder ernaar te beleggen in de economie van de toekomst en heeft hij 21 duurzame thema's vastgelegd die op verschillende manieren bijdragen tot een schonere, gezondere en veiligere planeet en die verband houden met de drie bredere megatrends.

#### Efficiënter gebruik van hulpbronnen

- Verbetering van de efficiëntie van het energiegebruik
- Verbetering van het waterbeheer
- Meer elektriciteit opwekken uit hernieuwbare bronnen
- Verbetering van de hulpbronnenefficiëntie van industriële en landbouwprocessen
- Een circulaire materiaaleconomie tot stand brengen
- Vervoer efficiënter maken

#### Betere gezondheid

- Betaalbare gezondheidszorg
- Mensen verbinden
- Gezondere voeding bieden
- Bouwen aan betere steden
- Onderwijs bieden
- Innovatie in de gezondheidszorg mogelijk maken
- Een gezondere levensstijl mogelijk maken
- Bevordering van duurzame vrijetijdsbesteding

#### Meer veiligheid en weerbaarheid

- Financiële weerbaarheid vergroten
- Sparen voor de toekomst
- Zorgen voor een duurzame economie
- Toonaangevend ESG-beheer
- Verbetering van de veiligheid van het vervoer
- Verbetering van de digitale beveiliging
- Beter toezicht op leveringsketens en kwaliteitscontrole

Hoewel een onderneming meer dan 50% van de waarde van zijn activiteiten rechtstreeks aan een thema moet ontlenen, evalueert de Externe Beleggingsbeheerder hoe duurzaam de rest van zijn activiteiten is. Voor elke onderneming bepaalt de Externe Beleggingsbeheerder de belangrijkste ESG-factoren die doorslaggevende indicatoren zijn voor toekomstig succes en beoordeelt hij hoe goed die worden beheerd via de eigen tool van de Externe Beleggingsbeheerder: de Duurzaamheidsmatrix. Elke onderneming in de portefeuille krijgt een Matrixrating, die de volgende

tweedimensionale aspecten analyseert:

- **Productduurzaamheid (rating van A tot E):** Het beoordeelt de mate waarin de kernactiviteit van een onderneming de maatschappij en/of het milieu schaadt. Een A-rating geeft aan dat de producten of diensten van een onderneming een bijdrage leveren aan duurzame ontwikkeling (via de beleggingsthema's). Een E-rating geeft aan dat de kernactiviteit van een onderneming in strijd is met duurzame ontwikkeling (zoals tabak of sterk vervuilende activiteiten zoals energieopwekking op basis van steenkool).
- **Managementkwaliteit (rating van 1 tot 5):** Beoordeelt of een onderneming beschikt over passende structuren, beleid en praktijken voor het beheer van zijn ESG-risico's en -effecten. De kwaliteit van het management met betrekking tot de risico's en kansen van potentieel materiële ESG-kwesties wordt gerangschikt van 1 (uitstekend) tot 5 (zeer zwak). Alleen ondernemingen met een rating A1-4 en B1-4 komen in aanmerking voor dit Subfonds.

Engagement is ook een belangrijke pijler van de aanpak van de Externe Beleggingsbeheerder. De Externe Beleggingsbeheerder onderscheidt drie soorten engagement: reactief, proactief en collaboratief. Reactieve engagement vindt plaats op verzoek van de Externe Beleggingsbeheerder als gevolg van vragen of zorgen die voortvloeien uit de initiële analyse van ESG-kwesties, de voortdurende monitoring van participaties, opkomende kwesties of controverses. Engagement vindt ook plaats op verzoek van een onderneming (bijvoorbeeld door feedback of advies te geven over ESG-initiatieven). Voor proactieve engagement legt de Externe Beleggingsbeheerder ieder jaar doelstellingen vast.

- **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 zijn:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die de verplichte normen en conventies voor duurzame beleggingen van de SFDR niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee
<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzetrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%



Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Uitsluiting van de ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. Volgens de eigen duurzaamheidsmatrix van de Externe Beleggingsbeheerder zijn alleen ondernemingen met een rating van A1-4 en B1-4 geschikt voor dit Subfonds.
- Selectiecriteria voor duurzame beleggingen (onderstaande criteria zijn mogelijk niet cumulatief):

Beschikken over een doelstelling voor broeikasgasuitstootreductie. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS en onderscheidt de doelstellingen van een emittent als "Geen doelstelling", "Geen ambitieuze doelstelling", "Ambitieuze doelstelling", "Toegezegde wetenschappelijk onderbouwde doelstelling (Science Based Target, SBT)" of "Goedgekeurde wetenschappelijk onderbouwde SBT" op basis van de aanwezigheid en kwaliteit van de doelstellingen inzake broeikasgasuitstootreductie. Emittenten in de categorie "Geen doelstelling" komen niet in aanmerking voor belegging.

- o Afgestemd zijn op het scenario voor duurzame ontwikkeling (SDO) van het Internationaal Energieagentschap (IEA) voor de volledige geanalyseerde periode (tot 2050). Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS en identificeert het jaar waarin de onderneming raamde dat de toekomstige koolstofuitstoot niet langer in overeenstemming is met het geraamde koolstofuitstootbudget van de emittent dat moet worden afgestemd op het SDO van het IEA. Emittenten die niet zijn afgestemd op het SDO-scenario tot 2050 van het IEA komen niet in aanmerking voor belegging.

[Beschikken over een netto positieve geaggregeerde SDG-score voor sociale oplossingen onder verwijzing naar de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen. Het criterium is afkomstig van de externe gegevensaanbieder ISS. Dit criterium beoordeelt de globale, geaggregeerde impact van de productportefeuille van een emittent op de verwezenlijking van sociale doelstellingen. Voor bedrijfsemittenten houdt de SDG-score voor oplossingen alleen rekening met de meest gedifferentieerde doelstellingsscores, dus de hoogste positieve en/of de laagste negatieve score, op basis van bijdragende en belemmerende effecten op sociale doelstellingen. De SDG-score voor oplossingen wordt berekend als de som van de hoogste positieve en de laagste negatieve objectieve score en varieert op een schaal van -10,0 tot 10,0. Emittenten met een negatieve of neutrale score komen niet in aanmerking voor belegging.

- o De Externe Beleggingsbeheerder en de Beheermaatschappij komen een engagementtraject overeen met de onderneming dat ertoe kan leiden dat binnen een redelijke termijn aan een of meer van deze criteria wordt voldaan (bv. SBTi-betrokkenheid).

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

In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/

			dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging

De governancebeoordeling door de Externe Beleggingsbeheerder wordt systematisch opgenomen in het onderzoek voor elke onderneming in het kader van de beslissing of de onderneming voldoet aan de vereisten om in aanmerking te komen voor het Subfonds via de Duurzaamheidsmatrix. De beoordeling van de kwaliteit van het management door de Externe Beleggingsbeheerder omvat de evaluatie van de volgende elementen: onder meer de structuur van het bestuur, de onafhankelijkheid van het bestuur, de belangrijkste comités en de accountants, de betrekkingen met stakeholders, inclusief het personeel, klanten en leveranciers, de afstemming van de beloning van het bestuur en het personeel op goede bedrijfsresultaten. De Externe Beleggingsbeheerder houdt rekening met de verschillende geografische contexten en met wat in de betrokken regio een goede governancepraktijk vormt.

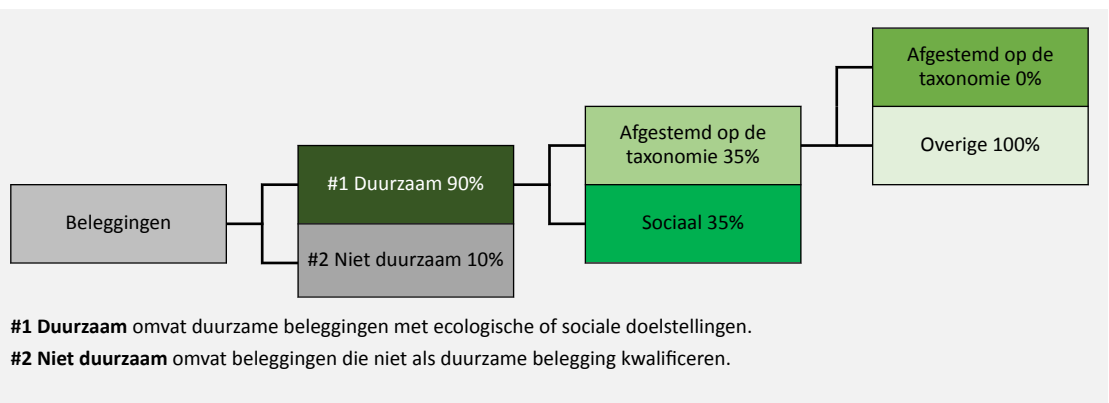


## Wat is de activa-allocatie en het minimaandeel duurzame beleggingen?

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

Het Subfonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in activa die volgens het toegepaste proces in aanmerking komen als duurzame beleggingen, dus in beleggingen die als duurzaam zijn gedefinieerd (#1 Duurzaam). De eigen duurzame analyse van de Externe Beleggingsbeheerder dekt 100% van de "#1 Duurzame beleggingen". "#1 Duurzame beleggingen" omvatten minimaal 50% activa met ecologische doelstellingen en 15% met sociale doelstellingen. Beleggingen met milieudoelstellingen in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.

Maximaal 10% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Niet duurzaam). "#2 Niet duurzaam" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Deze worden gebruikt voor beleggings- of afdekkingsdoeleinden en als een techniek voor efficiënt portefeuillebeheer. Het percentage en het gebruik van beleggingen die als niet duurzaam worden beschouwd, hebben geen invloed op de verwezenlijking van de doelstelling van duurzaam beleggen, aangezien deze beleggingen neutraal zijn voor deze doelstelling. Bovendien worden ecologische of sociale minimumwaarborgen alleen toegepast op de onderliggende beleggingen wanneer dat relevant is. De aard van deze activa doet geen afbreuk aan de duurzame doelstellingen van het Subfonds. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds.



### • Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?

Niet van toepassing



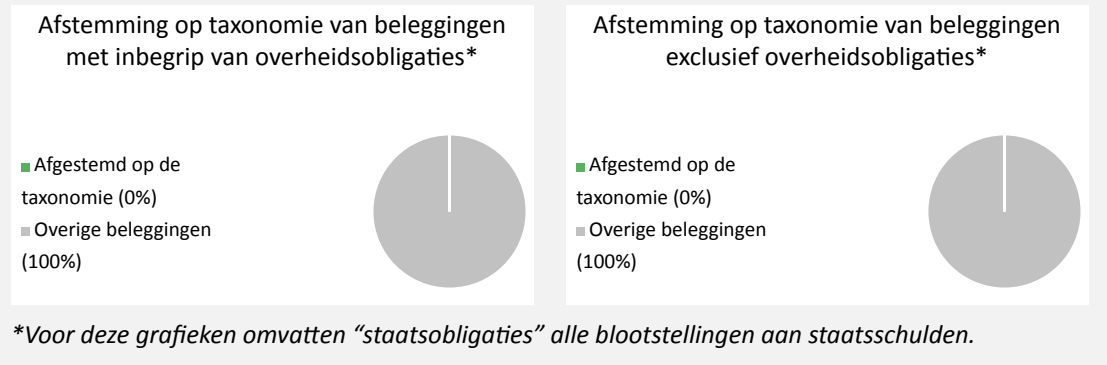
### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

De duurzame beleggingen met een milieudoelstelling van het Subfonds zijn niet afgestemd op de EU-taxonomie (d.w.z. 0%), omdat de beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan in economische activiteiten die op grond van de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt.

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 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.



**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.

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

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z.. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



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

Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 100%. Het Subfonds verplicht zich tot een minimum van 35% aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



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

Het Subfonds verplicht zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling van 35%.



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

"#2 Niet duurzaam" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Deze worden gebruikt voor beleggings- of afdekkingsdoeleinden en als een techniek voor efficiënt portefeuillebeheer. Het percentage en het gebruik van beleggingen die als niet duurzaam worden beschouwd, hebben geen invloed op de verwezenlijking van de doelstelling van duurzaam beleggen, aangezien deze beleggingen neutraal zijn voor deze doelstelling. Bovendien worden ecologische of sociale minimumwaarborgen alleen toegepast op de onderliggende beleggingen wanneer dat relevant is. De aard van deze activa doet geen afbreuk aan de duurzame doelstellingen van het Subfonds. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds.



## Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds M&G Emerging Market Equities

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 5493003UERS4D705CR90

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds M&G Emerging Market Equities (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerder moet voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij, verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten die ofwel toonaangevend zijn, ofwel verbeteringen vertonen op het gebied van ESG.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

**Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het**

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

financiële product promoot worden verwezenlijkt.

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
  - Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
  - Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
  - ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
  - Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
  - Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.
- ***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
  - ***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

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

*In de EU-taxonomie is het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Het Subfonds streeft ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Subfonds beoogt te beleggen in aandelen van opkomende markten. Inachtneming van ESG-factoren wordt volledig opgenomen in de fundamentele analyse en beleggingsbeslissingen. De fundamentele analyse van de Externe Beleggingsbeheerder omvat een beoordeling van ESG-factoren, samen met andere financiële en operationele kenmerken. Na de aan ESG gerelateerde kwaliteitsbeoordeling kwantificeert de Externe Beleggingsbeheerder voor deze ondernemingen de ESG-risico's om te bepalen of hiermee in de waardering van de onderneming rekening is gehouden. De Externe Beleggingsbeheerder is voorstander van emittenten met betere ESG-kenmerken wanneer dit niet ten koste gaat van het behalen van de beleggingsdoelstelling.

Inachtneming van ESG-factoren wordt volledig opgenomen in de analyse en beleggingsbeslissingen.

Om vast te stellen welke effecten kunnen worden aangeschaft, beperkt de Externe Beleggingsbeheerder het potentiële beleggingsuniversum (i) door de uitsluitingen uit te filteren (ii) door ESG-factoren nader te analyseren om beleggingskansen vast te stellen en daarvan te profiteren. Dit proces resulteert in een portefeuille met betere ESG-kenmerken. Bij de samenstelling van een portefeuille die positief neigt naar beleggingen met betere ESG-kenmerken, kan de Externe Beleggingsbeheerder desondanks beleggen in het volledige spectrum van ESG-ratings.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee
<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>35%
Stoomkolenwinning	>10%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder.

- **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 die beleggingsstrategie

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

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

SFDR- onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging

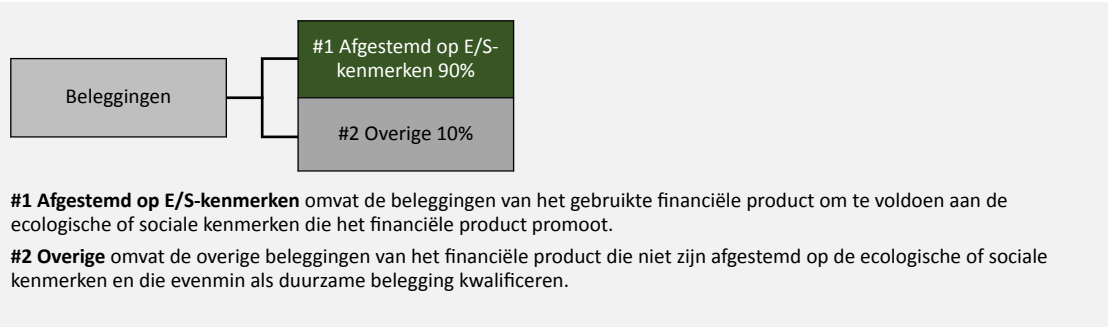


## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Het Subfonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Tot 10% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.



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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing

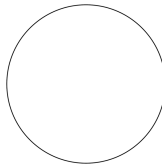
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 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.

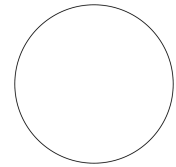
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



**Wat is het minimaandeel 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?**

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.



**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?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds Parnassus US ESG Equities

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300DWB404Y7TZVH53

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbeslissingsproces van ABN AMRO Funds Parnassus US ESG Equities (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerder moet voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

**Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het**

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

financiële product promoot worden verwezenlijkt.

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
  - Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
  - Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
  - ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
  - Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
  - Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.
- ***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

- ***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

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

*In de EU-taxonomie is het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Het Subfonds streeft ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

In dit kader heeft de Externe Beleggingsbeheerder een proces ingericht waarin fundamenteel onderzoek en onderzoek naar factoren op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG) worden geïntegreerd, om zo de bedrijfskwaliteit en de waardering van potentiële ondernemingen te beoordelen. De ESG-beoordelingen omvatten zowel uitsluitingsfilters als een bottom-up ESG-beoordeling. De beleggingsstrategie berust op een proces in drie stappen:

- Om de ESG-prestaties te bepalen, beoordeelt de Externe Beleggingsbeheerder eerst de scores van externe ESG-ratingleveranciers (MSCI, ISS en Sustainalytics), evalueert hij hoe controverses ondernemingen materieel kunnen beïnvloeden, elimineert hij ondernemingen met blootstelling aan controversiële activiteiten en voert hij een kwalitatieve beoordeling uit van een breed scala aan ESG-factoren. De eerste taak van de Externe Beleggingsbeheerder bestaat er dan in potentiële beleggingen te evalueren om na te gaan of zij voldoen aan de uitsluitingscriteria (kernenergie, kansspelen, alcohol, tabak, wapens, fossiele brandstoffen).
- In een tweede stap voert de Externe Beleggingsbeheerder een uitvoerige analyse uit van de geselecteerde ondernemingen om hun ESG-profiel te beoordelen, inclusief relevante ESG-aspecten (materiële risico's en kansen) in de context van de onderliggende sector en bedrijfstak. De Externe Beleggingsbeheerder analyseert de prestaties van elke kandidaat-belegging op ecologisch, sociaal en governancegebied, met inbegrip van hun ecologische impact, de manier waarop zij hun werknemers behandelen, de kwaliteit van hun relaties met lokale gemeenschappen, klanten en de toeleveringsketen, en hun beleid en praktijken inzake corporate governance. Deze analyse legt de nadruk op de meest relevante kwesties en risico's voor de onderneming en vergelijkt de onderzochte onderneming met zijn sectorgenoten. De Externe Beleggingsbeheerder kent aan elke onderneming een eigen rating toe, afhankelijk van zijn beoordeling van de manier waarop de onderneming materiële en reputatierisico's

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

beheerst. Deze scores helpen om te bepalen of de onderneming voldoet aan de ESG-drempel om voor belegging in aanmerking te worden genomen.

- Voor elke potentiële participatie wordt een ESG-risicorapport van één pagina opgesteld. Het rapport presenteert de beschikbare ESG-informatie, vat de belangrijkste positieve punten en risico's samen, documenteert de bovenstaande numerieke scores voor wezenlijke en reputatierisico's, en identificeert mogelijkheden voor engagement.
  - o Elk effect krijgt een materialiteits- en reputatierisicorating. Materialiteitsrisico verwijst naar de kans dat een onderneming financiële gevolgen ondervindt van zijn beheer van ESG-onderwerpen. Reputatierisico verwijst naar de kans dat de reputatie van een onderneming gevolgen ondervindt van zijn beheer van ESG-onderwerpen. Voor de ratings wordt een schaal van 1 tot 4 gebruikt, waarbij 1 staat voor een laag risico en 4 voor een hoog risico. Positieve (+) en negatieve (-) wijzigingsfactoren worden gebruikt om het traject van de ratings te bepalen. Effecten met een score van 4 voor hun materialiteits- of reputatierisico zijn "niet geslaagd voor aanbeveling".
  - o Ondernemingen die volgens het ESG-proces in het laagste kwartiel van het beleggingsuniversum zitten, komen niet in aanmerking voor belegging.

Dit rapport is een hulpmiddel voor de Chief Investment Officer van de Externe Beleggingsbeheerder om definitief te beslissen of de onderneming in aanmerking komt voor opname in de portefeuille. Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- ***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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzeldrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingsc riteria</b>
Productie van volwassenenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder wat betreft uitsluiting en ESG-inclusie. Als onderdeel van het ESG-inclusieproces van de Externe Beleggingsbeheerder komen ondernemingen in aanmerking voor belegging die een score hebben in de drie eerste kwartielen van het universum zoals gedefinieerd door de ESG-scoremethodologie van de Externe Beleggingsbeheerder.
- Als onderdeel van het uitsluitingsbeleid van de Externe Beleggingsbeheerder zijn uitgesloten van belegging:
  - ondernemingen die meer dan 10% van hun omzet genereren met (of marktleiders zijn in) (i) productie van alcohol (ii) fossiele brandstoffen (iii) kernenergie (iv) winning, exploratie, productie en/of raffinage van fossiele brandstoffen
- ondernemingen actief in enkele controversiële bedrijfsactiviteiten zoals ontbossing, onderwijs met winstbejag of commercieel geleide gevangenissen.

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

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

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

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en

			veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging

- De Externe Beleggingsbeheerder beoordeelt de governancestructuur van elke onderneming waarin belegging wordt overwogen. In het kader van dat proces houdt de Externe Beleggingsbeheerder rekening met aandeelhoudersvriendelijk beleid en transparante verslaggeving, de aandacht van het leiderschap voor ESG-initiatieven, het verloop in het management, de verantwoordingsplicht en deskundigheid van de raad van bestuur, het beloningsbeleid voor bestuurders, vrouwen in bestuursfuncties en eigendoms- en governancestructuren.

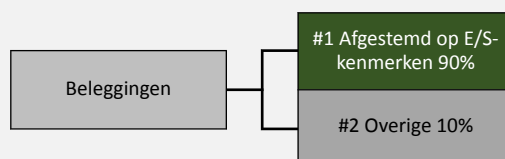


### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Subfonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Tot 10% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.

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



**#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.

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

Niet van toepassing

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.



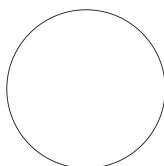
### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing

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 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.

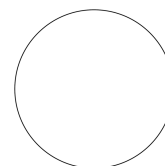
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



### Wat is het minimaandeel 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?

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



### 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?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

**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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>



Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds Private Portfolio Equities

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300R2N855J64YLN17

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Private Portfolio Equities (het "Subfonds"). ESG-integratie is gedefinieerd als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). In het kader van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verbindt het Subfonds zich ertoe zowel negatieve als positieve screenings uit te voeren en waar nodig engagementinspanningen te verrichten. Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG).

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

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

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. De verwezenlijking van de gepromote ecologische en sociale kenmerken wordt beoordeeld via de toepassing van een eigen ESG-beoordelingsmethodologie.

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

Aan de bedrijfszijde:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

- ***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

- ***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

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.

*In de EU-taxonomie is het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Concreter is het streven om twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Om in aanmerking komende effecten te selecteren, voert de Beheermaatschappij zowel een financiële als een niet-financiële analyse uit met behulp van ESG-criteria in combinatie met uitsluitingsfilters. De activa van het Subfonds worden hoofdzakelijk toegewezen aan beleggingen die voldoen aan de gedefinieerde normen met betrekking tot de gepromote ecologische en sociale kenmerken. Het Subfonds zal hoofdzakelijk beleggen in ondernemingen (aandelen) en kan ook beleggen in rechten van deelneming of aandelen van instellingen voor collectieve belegging (inclusief exchange traded funds).

Het proces van het selecteren van ondernemingen begint met de toepassing van kwantitatieve filters op een wereldwijd universum door gebruik te maken van de diensten van de externe ESG-gegevensaanbieder Sustainalytics. Deze screenings bestaan uit op activiteiten en normen gebaseerde uitsluitingen (negatieve filters) en de classificatie van ESG-risicoscores (positieve filters). Het doel van de negatieve filters is om ondernemingen die internationale normen schenden en activiteiten die mogelijk een negatief effect op de maatschappij en het milieu hebben (zoals tabak en stoomkolen) van belegging uit te sluiten. Vervolgens rangschikt de Beheermaatschappij de effecten naar hun ESG-risicoscore, zoals beoordeeld door Sustainalytics. Het doel van de rangschikking is om de ESG-risicoscore in de portefeuille beter toe te wijzen. De Beheermaatschappij zal alleen effecten aanhouden met een ESG-risicoscore die verwaarloosbaar, laag, gemiddeld of hoog is. Beleggen in een extreme ESG-risicoscore (>40) is niet toegestaan. Als onderdeel van de controversiebeoordeling en door gebruik te maken van de diensten van gegevensaanbieder Sustainalytics sluit de Beheermaatschappij bovendien ondernemingen uit met de hoogste controversiescore (oftewel niveau 5: ernstig op een schaal van 6 niveaus van 0 tot 5).

Het managementteam kan in externe of interne fondsen beleggen om het Subfonds aan een specifieke markt bloot te stellen (zoals bijvoorbeeld opkomende markten). Die beleggingsfondsen promoten ecologische en sociale kenmerken en komen in aanmerking als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR artikel 8") of dragen bij aan ecologische en sociale doelstellingen en komen in aanmerking als een beleggingsproduct in overeenstemming

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

met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR artikel 9"). Externe beleggingsfondsen worden geselecteerd volgens de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en doorlopen een kwalitatief selectieproces om te kunnen worden aangehouden. Dit proces bestaat uit een diepgaande analyse van de algemene sterke punten op het gebied van duurzaamheid, uiteenlopend van de analyse van filosofie en beleggingsprocessen tot de bestaande capaciteiten en de samenstelling van de portefeuille. Externe fondsen passen mogelijk niet dezelfde reeks uitsluitingen toe en kunnen daarom afwijken van het "Beleid inzake duurzaam beleggen" van de Beheermaatschappij (dat dus uitsluitend geldt voor directe beleggingen).

Het managementteam selecteert de effecten binnen het in aanmerking komende universum zoals hierboven gefilterd en stelt de portefeuille samen op basis van financiële criteria (top-down en bottom-up) om de financiële doelstellingen van het fonds te bereiken.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee
<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzetrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Stoomkolenwinning	>10%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- De ESG-geschiktheidsanalyse van het Subfonds voor beleggingen is gedefinieerd als volgt:
- directe beleggingen: alleen ondernemingen met een ESG-risicoscore onder 40 komen in aanmerking en een controverseniveau van 5 (of "ernstig") op basis van gegevens van Sustainalytics
- Indirecte beleggingen: : beleggingsfondsen die ecologische en sociale kenmerken promoten en kwalificeren als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel

8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector die bijdragen aan ecologische en sociale doelstellingen en in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

● **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 die beleggingsstrategie

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

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

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van

			discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging



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

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

Het Subfonds is van plan ten minste 90% van zijn nettovermogen te beleggen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Bijgevolg voldoet tot 10% van de beleggingen mogelijk niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat beleggingsfondsen (en ETF's) die niet zijn geclassificeerd als "SFDR artikel 8" of "SFDR artikel 9", derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Er zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden aan deze beleggingen. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds.



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

Niet van toepassing

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.



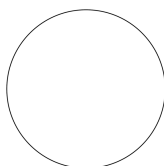
### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing

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 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.

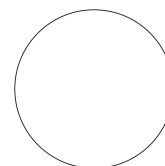
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing





### Wat is het minimaandeel 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?

"#2 Overige" omvat beleggingsfondsen (incl. ETF's) die niet zijn geclassificeerd als "SFDR artikel 8" of "SFDR artikel 9", derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



### 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?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>



Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds Private Portfolio Bonds

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300WAD3VMVWTT3Z05

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

## 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 \_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Private Portfolio Equities (het "Subfonds"). ESG-integratie is gedefinieerd als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). In het kader van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verbindt het Subfonds zich ertoe zowel negatieve als positieve screenings uit te voeren en waar nodig engagementinspanningen te verrichten. Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG).

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

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

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

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. De verwezenlijking van de gepromote ecologische en sociale kenmerken wordt beoordeeld via de toepassing van een eigen ESG-beoordelingsmethodologie.

Aan de bedrijfszijde:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

Aan de overheidszijde:

- Afwezigheid van landen die niet voldoen aan de criteria in de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die als incompatibel worden gezien met E/S-promotie (d.w.z. landen die staan vermeld op de sanctielijst van ABN AMRO, ratificatie van het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens, ratificatie van de Overeenkomst van Parijs, ratificatie van de ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid)
- Landenrisicoscores - De landenrisicoscores meten het risico voor de welvaart en economische ontwikkeling van een land op lange termijn door te beoordelen hoe duurzaam zijn rijkdom wordt beheerd.
- Emissies door de overheid
- ***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

- ***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

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
- **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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Aan de overheidszijde streeft het Subfonds ernaar één PAI te minimaliseren door landen waarop internationale sancties van toepassing zijn als gevolg van sociale schendingen uit te sluiten. Het Subfonds streeft er ook naar een deel van de PAI voor BKG-intensiteit (d.w.z. tabel 1, PAI 15) te minimaliseren door landen uit te sluiten die de Overeenkomst van Parijs niet hebben ondertekend. Aan de bedrijfszijde streeft het Subfonds ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Om in aanmerking komende effecten te selecteren, voert de Beheermaatschappij zowel een financiële als een niet-financiële analyse uit met behulp van ESG-criteria in combinatie met uitsluitingsfilters. De activa van het Subfonds worden hoofdzakelijk toegewezen aan beleggingen die voldoen aan de gedefinieerde normen met betrekking tot de gepromote ecologische en sociale kenmerken. Het Subfonds belegt hoofdzakelijk in ondernemingen en in overheden via schuldinstrumenten ("de effecten") en kan ook beleggen in rechten van deelneming of aandelen van instellingen voor collectieve belegging inclusief exchange traded funds - ETF's ("de beleggingsfondsen").

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

Het proces van het selecteren van in aanmerking komende effecten begint met de toepassing van kwantitatieve filters op een wereldwijd universum door gebruik te maken van de diensten van de externe ESG-gegevensaanbieder Sustainalytics. Deze screenings bestaan uit op activiteiten en normen gebaseerde uitsluitingen (negatieve filters) en de classificatie van ESG-risicoscores

(positieve filters). Het doel van de negatieve filters is om ondernemingen die internationale normen schenden en activiteiten die mogelijk een negatief effect op de maatschappij en het milieu hebben (zoals tabak en stoomkolen) van belegging uit te sluiten. Vervolgens rangschikt de Beheermaatschappij de effecten naar hun ESG-risicoscore, zoals beoordeeld door Sustainalytics. Het doel van de rangschikking is om de ESG-risicoscore in de portefeuille beter toe te wijzen. De Beheermaatschappij zal alleen effecten aanhouden met een ESG-risicoscore die verwaarloosbaar, laag, gemiddeld of hoog is. Beleggen in een extreme ESG-risicoscore (>40) is niet toegestaan. Als onderdeel van de controversiebeoordeling en door gebruik te maken van de diensten van gegevensaanbieder Sustainalytics sluit de Beheermaatschappij bovendien ondernemingen uit met de hoogste controversescore (oftewel niveau 5: ernstig op een schaal van 6 niveaus van 0 tot 5).

De Beheermaatschappij kan in externe of interne fondsen beleggen om het Subfonds aan een specifieke markt bloot te stellen (zoals bijvoorbeeld opkomende markten). Die beleggingsfondsen promoten ecologische en sociale kenmerken en komen in aanmerking als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR artikel 8") of dragen bij aan ecologische en sociale doelstellingen en komen in aanmerking als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR artikel 9"). Externe beleggingsfondsen worden geselecteerd volgens de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en doorlopen een kwalitatief selectieproces om te kunnen worden aangehouden. Dit proces bestaat uit een diepgaande analyse van de algemene sterke punten op het gebied van duurzaamheid, uiteenlopend van de analyse van filosofie en beleggingsprocessen tot de bestaande capaciteiten en de samenstelling van de portefeuille. Externe fondsen passen mogelijk niet dezelfde reeks uitsluitingen toe en kunnen daarom afwijken van het "Beleid inzake duurzaam beleggen" van de Beheermaatschappij (dat dus uitsluitend geldt voor directe beleggingen).

Het managementteam selecteert de effecten binnen het in aanmerking komende universum zoals hierboven gefilterd en stelt de portefeuille samen op basis van financiële criteria (top-down en bottom-up) om de financiële doelstellingen van het fonds te bereiken.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid	Uitsluitingscriteria
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzetrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingscriteriën</b>
Stoomkolenwinning	>10%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
<b>Gouvernementuitsluitingen gebaseerd op normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteriën</b>
Landen die op de sanctielijst van ABN AMRO staan vermeld	Nee
Ratificatie van het Verdrag inzake niet-verspreiding van kernwapens (NPT)	Ja
Ratificatie Overeenkomst van Parijs	Ja
Ratificatie ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid	Ja

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- De ESG-geschiktheidscriteria voor beleggingen van de Beheermaatschappij zijn als volgt:
- directe beleggingen: effecten met een ESG-risicoscore onder 40 komen in aanmerking en een controverseniveau van 5 (of "ernstig") op basis van gegevens van Sustainalytics.
- indirecte beleggingen: beleggingsfondsen die ecologische en sociale kenmerken promoten en in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector of die bijdragen aan ecologische en sociale doelstellingen en in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

● ***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 die beleggingsstrategie

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governance-toetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

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

SFDR- onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging

De vereisten voor goed bestuur die in de SFDR-verordening staan uiteengezet, gelden alleen voor beleggingen in ondernemingen.

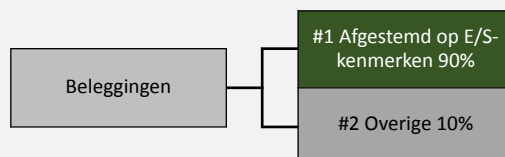


## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Subfonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

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

Bijgevolg voldoet tot 10% van de beleggingen mogelijk niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat beleggingsfondsen (incl. ETF's) die niet zijn geclassificeerd als "SFDR artikel 8" of "SFDR artikel 9", derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Er zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden aan deze beleggingen. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds.



**#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.

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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing

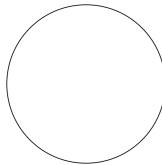
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 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.

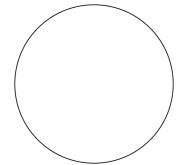
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



**Wat is het minimaal aandeel 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?**

"#2 Overige" omvat beleggingsfondsen (incl. ETF's) die niet zijn geclassificeerd als "SFDR artikel 8" of "SFDR artikel 9", derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



**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?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.



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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds Sands Emerging Market Equities

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300XU783WQKIKOT55

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Sands Emerging Market Equities (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerder moet voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. In het kader van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verbindt de Externe Beleggingsbeheerder zich ertoe zowel negatieve als positieve screenings uit te voeren en waar nodig engagementinspanningen te verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten die toonaangevend zijn of verbetering vertonen op het gebied van ESG-praktijken.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

**Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het**

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

financiële product promoot worden verwezenlijkt.

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
  - Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
  - Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
  - ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
  - Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
  - Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.
- ***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

- ***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

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

*In de EU-taxonomie is het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Het Subfonds streeft ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### **Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

Het Subfonds beoogt te beleggen in aandelen van opkomende markten. Inachtneming van ESG-factoren wordt volledig opgenomen in de fundamentele analyse en beleggingsbeslissingen. De fundamentele analyse van de Externe Beleggingsbeheerder omvat een beoordeling van ESG-factoren, samen met andere financiële en operationele kenmerken. Na de aan ESG gerelateerde kwaliteitsbeoordeling kwantificeert de Externe Beleggingsbeheerder voor deze ondernemingen de ESG-risico's om te bepalen of hiermee in de waardering van de onderneming rekening is gehouden. De Externe Beleggingsbeheerder is voorstander van emittenten met betere ESG-kenmerken wanneer dit niet ten koste gaat van het behalen van de beleggingsdoelstelling.

Het Subfonds wordt beheerd door middel van een fundamenteel bottom-up/aandelenselectieproces en een ondernemingsgerichte benadering. Het doel is om hoogwaardige groeiondernemingen te identificeren met een toonaangevende positie in aantrekkelijke groeisectoren. Het beleggingsproces begint met de beoordeling of een onderneming aan de zes beleggingscriteria van de Externe Beleggingsbeheerder kan voldoen (te weten: duurzame bovengemiddelde winstgroei; leiderschapspositie in een veelbelovend zakelijk gebied; aanzienlijke concurrentievoordelen; duidelijke missie en focus op toegevoegde waarde; financiële slagkracht; en rationele waardering ten opzichte van de markt- en zakelijke vooruitzichten). Op basis van deze eerste beoordeling wordt de in aanmerking komende onderneming op de lijst met nieuwe kansen van de Externe Beleggingsbeheerder gezet. Op dat moment wordt een dekkingsteam opgericht en wordt de onderneming onderworpen aan een grondige evaluatie van alle relevante financiële en niet-financiële factoren, waaronder ESG (met specifieke aandacht voor koolstofemissies).

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid	Uitsluitingscriteria
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee
Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid	Uitsluitingscriteria
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>35%
Stoomkolenwinning	>10%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder.

- **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 die beleggingsstrategie

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

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

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging

- De Externe Beleggingsbeheerder zal de praktijken op het gebied van goed bestuur van portefeuilleondernemingen beoordelen en daarbij kijken naar zaken die te maken hebben met eigendom en controle, audit en boekhouding, structuur en samenstelling van het bestuur, kapitaalstructuur, beloning van leidinggevenden, werknemersrelaties, transacties met verbonden partijen, bescherming en rechten van aandeelhouders, verantwoording van het management, grotere transparantie en openbaarmaking, en hoe de onderneming in het verleden toepasselijke regelgeving heeft nageleefd

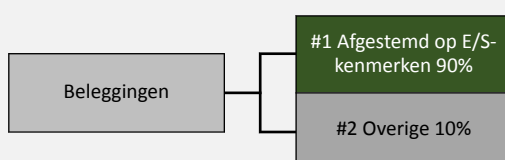


## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Subfonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Tot 10% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.

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



**#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.

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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing

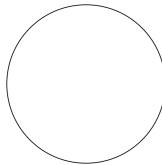
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 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.

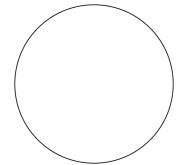
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



**Wat is het minimaal aandeel 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?**

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.



**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?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.



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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 5493003TUGS6KJRX7279

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerder moet voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

- ***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

- ***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

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

- **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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Het Subfonds streeft ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Subfonds beoogt vermogensgroei op middellange termijn te bieden met een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van in euro luidende bedrijfsobligaties. Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

De portefeuille wordt actief beheerd door middel van een proces dat analyse van macro-thema's combineert met een bottom-up effectenselectie. De resulterende portefeuille tracht niet-gecorrleerde bronnen van alfa te combineren om het risico te beperken. De effectenselectie van de Externe Beleggingsbeheerder omvat een gedisciplineerd en goed gedefinieerde, best-in-class ESG-benadering. De Externe Beleggingsbeheerder hanteert zijn eigen ESG-beoordelingsanalyse om leiders, achterblijvers en de emittenten met de hoogste ESG-overtuigingen te identificeren.

Voor kredietverstrekkers in de portefeuille voeren analisten zowel een financiële als ESG-analyse uit. In de financiële analyse kijkt de Externe Beleggingsbeheerder naar de bedrijfsmodellen vanuit bottom-up perspectief; omzet, kosten, prijszettingsvermogen, kapitaalallocatie, leverage en liquiditeitsbeheer spelen daarbij een centrale rol. In combinatie met sectorale en thematische overwegingen bepaalt dit de financiële kredietaanbevelingen en positionering binnen het fonds. De beoordeling van governance en kwaliteit van het management en ESG-risico-overwegingen (regelgeving/gestrande activa/slechte governance, etc.) zijn van invloed op de fundamentele én de ESG-analyse. Analisten geven hun mening met een beoordeling van 1-Verbeterend tot 4-

Verslechterend.

Daarnaast gebruiken analisten hun eigen interne tool SustainEx voor een schatting van meerdere sociale en ecologische "kosten" of "voordelen" van ondernemingen. Zij maken hierbij gebruik van bepaalde indicatoren en kwantificeren deze als positief (bijv. levering van medicijnen, connectiviteit) en negatief (bijv. waterintensiteit, CO2-uitstoot), om zo over een samengevoegde theoretische meting te beschikken van het effect dat de betreffende onderliggende emittent heeft op de maatschappij en het milieu.

Engagement met ondernemingen is onderdeel van de ESG-analyse en fondspositionering en kan ook relevant zijn voor financiële materialiteit aan de fundamentele kant.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- ***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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzeldrempelwaardes	Uitsluitingscriteri
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. De Externe Beleggingsbeheerder overweegt voor opname in de portefeuille van het Subfonds ondernemingen met de beste 80% ESG-scores (door de eigen scoremethodologie van de Externe Beleggingsbeheerder te hanteren).

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

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van

het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.

Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controversie wordt rekening gehouden met de bezoldiging
---------------------------	---------------------------------	--	---



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

Het Subfonds belegt ten minste 80% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Tot 20% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.

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



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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

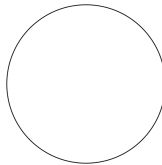
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

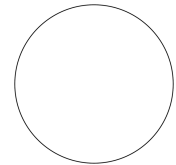
**Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\***

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



**Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\***

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



**Wat is het minimaandeel 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?**

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



**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?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300FC4BSAZ6UXC90

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

## 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 \_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerder moet voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

- ***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

- ***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

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

- **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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Het Subfonds streeft ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Subfonds beoogt vermogensgroei op middellange termijn te bieden met een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van in euro luidende bedrijfsobligaties. Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

De portefeuille wordt actief beheerd door middel van een proces dat analyse van macro-thema's combineert met een bottom-up effectenselectie. De resulterende portefeuille tracht niet-gecorrleerde bronnen van alfa te combineren om het risico te beperken. De effectenselectie van de Externe Beleggingsbeheerder omvat een gedisciplineerd en goed gedefinieerde, best-in-class ESG-benadering. De Externe Beleggingsbeheerder hanteert zijn eigen ESG-beoordelingsanalyse om leiders, achterblijvers en de emittenten met de hoogste ESG-overtuigingen te identificeren.

Voor kredietverstrekkers in de portefeuille voeren analisten zowel een financiële als ESG-analyse uit. In de financiële analyse kijkt de Externe Beleggingsbeheerder naar de bedrijfsmodellen vanuit bottom-up perspectief; omzet, kosten, prijszettingsvermogen, kapitaalallocatie, leverage en liquiditeitsbeheer spelen daarbij een centrale rol. In combinatie met sectorale en thematische overwegingen bepaalt dit de financiële kredietaanbevelingen en positionering binnen het fonds. De beoordeling van governance en kwaliteit van het management en ESG-risico-overwegingen (regelgeving/gestrande activa/slechte governance, etc.) zijn van invloed op de fundamentele én de ESG-analyse. Analisten geven hun mening met een beoordeling van 1-Verbeterend tot 4-

Verslechterend.

Daarnaast gebruiken analisten hun eigen interne tool SustainEx voor een schatting van meerdere sociale en ecologische "kosten" of "voordelen" van ondernemingen. Zij maken hierbij gebruik van bepaalde indicatoren en kwantificeren deze als positief (bijv. levering van medicijnen, connectiviteit) en negatief (bijv. waterintensiteit, CO2-uitstoot), om zo over een samengevoegde theoretische meting te beschikken van het effect dat de betreffende onderliggende emittent heeft op de maatschappij en het milieu.

Engagement met ondernemingen is onderdeel van de ESG-analyse en fondspositionering en kan ook relevant zijn voor financiële materialiteit aan de fundamentele kant.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

Ter informatie, het Subfonds streeft ernaar de duration te verlagen met een equivalent van de duration van zijn Referentieportefeuille door van genoteerde derivaten gebruik te maken

- ***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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzeldrempelwaardes	Uitsluitingscriteri
Productie van volwassenenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. De Externe Beleggingsbeheerder overweegt voor opname in de portefeuille van het Subfonds ondernemingen met de beste 80% ESG-scores (door de eigen scoremethodologie van de Externe Beleggingsbeheerder te hanteren).

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

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van

het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.



Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controversie wordt rekening gehouden met de bezoldiging
---------------------------	---------------------------------	--	---



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

Het Subfonds belegt ten minste 80% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Tot 20% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.

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



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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing

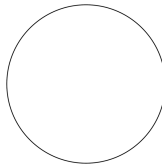
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 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.

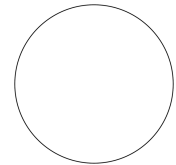
**Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\***

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



**Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\***

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



**Wat is het minimaal aandeel 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?**

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



**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?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds Walden US ESG Equities

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300DK7XYE4LPM8645

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

## 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 \_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Walden US ESG Equities (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerder moet voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. In het kader van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verbindt de Externe Beleggingsbeheerder zich ertoe zowel negatieve als positieve screenings uit te voeren en waar nodig engagementinspanningen te verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten die flexibel zijn in beste praktijken op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

**Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het**

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

financiële product promoot worden verwezenlijkt.

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
  - Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
  - Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
  - ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
  - Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
  - Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.
- ***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

- ***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

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

*In de EU-taxonomie is het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Het Subfonds streeft ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. De strategie wordt actief beheerd door middel van een door eigen fundamenteel ESG-onderzoek aangestuurd proces en wordt aangevuld door een benadering op basis van engagement. De ESG-beoordeling omvat een op waarde gebaseerde screening en een grondige ESG-controle.

Het selectieproces van de Externe Beleggingsbeheerder begint met de uitvoering van een kwantitatieve screening door te zoeken naar gegevenspunten die indicatief zijn voor het kwaliteitsniveau van de ondernemingen en naar waarderingscriteria. Het doel van deze eerste screening is het oorspronkelijke universum van 1.000 ondernemingen te beperken tot circa 250 ondernemingen. Vervolgens wordt de lijst aan de hand van een fundamentele analyse van de duurzaamheidskwaliteit van het financiële en bedrijfsmodel en de waardering van de onderneming verder ingeperkt tot een "goedgekeurde lijst" van circa 175 ondernemingen. Ten slotte zal het gespecialiseerde interne ESG-onderzoeks- en engagementteam van de Externe Beleggingsbeheerder ("de ESG-analisten"), dat verantwoordelijk is voor ESG-uitsluitingen en ESG-beoordelingen, een diepgaande analyse uitvoeren om tot een aanbeveling "geslaagd" of "niet geslaagd" te komen.

Voor elke potentiële belegging trachten de ESG-analisten van de Externe Beleggingsbeheerder het volledige spectrum van de producten en diensten van de onderneming te begrijpen. Het team zal zijn waardegebaseerde onderzoek toepassen door ondernemingen uit te sluiten die betrokken zijn bij specifieke producten of praktijken, rekening houdend met omzetafhankelijkheid, marktaandeel en ernst (zoals wapens, kansspelen, tabak, alcoholproductie, bio-industrie, splijtstofcyclus voor kernenergie en gevangenisactiviteiten, etc.). Het team zal vervolgens de algemene prestaties in vier

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

brede categorieën evalueren: corporate, governance, beheer menselijk kapitaal en ecologische en sociale impact. Met behulp van een eigen "materialiteitskader" evalueert het ESG-team van de Externe Beleggingsbeheerder het potentiële belang van ESG-factoren (met betrekking tot een reeks kwesties die zowel risico's als kansen omvatten) om ze te verwerken in de algemene beoordeling van de kwaliteit, de duurzaamheid van het ondernemingsmodel en de waardering van de onderneming.

De laatste stap van dit proces is een aanbeveling "geslaagd" of "niet geslaagd" van de ESG-analisten voor elke onderneming, aangevuld met een uitgebreid rapport. Het selectieproces leidt tot afwijzing van meer dan 20% van de ondernemingen van de "goedgekeurde lijst". De ondernemingen die voor de strategie in aanmerking komen, worden op de "goedgekeurde gescreende lijst" geplaatst, die doorgaans 125 ondernemingen telt.

Daarnaast kan de Externe Beleggingsbeheerder met ondernemingen in gesprek gaan over bepaalde kwesties en zich daarbij baseren op de deskundigheid van haar inhouse comité voor actief eigenaarschap, dat bestaat uit ervaren ESG-professionals en portefeuillebeheerders (waaronder de Chief Investment Officer). Het team houdt elk jaar toezicht op de ontwikkeling van de kernengagementstrategie en -plannen van de firma.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid	Uitsluitingscriteria
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzeldrempelwaardes	Uitsluitingscriteria
Productie van volwassenenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Het Subfonds zal niet beleggen in ondernemingen die niet slagen voor de ESG-geschiktheidsanalyse van de Externe Beleggingsbeheerder. De analyse wordt voltooid ten opzichte van een serie uitgebreide richtlijnen, die het effect van de onderneming op stakeholders, de prestaties in de loop der tijd (ten opzichte van sectorgenoten en vastgestelde doelen) en transparantie in kaart brengen. De laatste stap van dit proces is een aanbeveling "geslaagd" of "niet geslaagd" van de Externe Beleggingsbeheerder.
- Als onderdeel van het screeningproces van de Externe Beleggingsbeheerder zijn ondernemingen die betrokken zijn bij (met inachtneming van bepaalde drempels) de productie van alcohol, de bio-industrie, de splijtstofcyclus van kernenergie en bij gevangenisactiviteiten niet geschikt om in te beleggen.
- **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.



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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.

Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controversen is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controversen wordt rekening gehouden met de bezoldiging



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

Het Subfonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Tot 10% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus

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



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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing

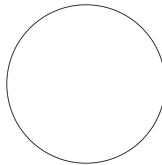
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 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.

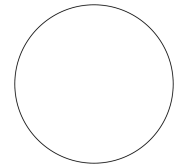
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



**Wat is het minimaandeel 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?**

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



**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?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds Walter Scott European ESG Equities

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300ZHDE6PGNUEWN16

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Walter Scott European ESG Equities (het "Subfonds"). De Externe Beleggingsbeheerder definieert ESG-integratie als het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). De Externe Beleggingsbeheerder moet voldoen aan de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en een kwalitatief selectieproces doorlopen om te kunnen worden geselecteerd. Dit proces omvat een diepgaande analyse van het beleid van de Externe Beleggingsbeheerder op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van zijn algemene sterke punten op duurzaamheidsgebied, uitgaande van de analyse van de ESG-professionals, de filosofie en het beleggingsproces. Uit hoofde van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verplicht de Externe Beleggingsbeheerder zich tot het uitvoeren van zowel een negatieve als een positieve screening. Daarnaast zal de Externe Beleggingsbeheerder waar nodig engagementinspanningen verrichten. Het Subfonds zal bestaan uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

- ***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

- ***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

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

- **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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Het Subfonds streeft ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid. Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het proces van de Externe Beleggingsbeheerder richt zich op alle factoren die de prestaties van de onderneming op de lange termijn beïnvloeden, met inbegrip van ESG-factoren. De benadering van de Externe Beleggingsbeheerder met betrekking tot ESG-integratie is om ervoor te zorgen dat materiële factoren met betrekking tot de integriteit, duurzaamheid en governance van een onderneming worden opgenomen in het beleggingsproces (zowel analyse als besluitvorming). De integratie van ESG-factoren in de benadering van de Externe Beleggingsbeheerder is bedoeld om op de lange termijn voor betere risicogewogen rendementen te zorgen. Het "7 zussen"-model van de Externe Beleggingsbeheerder omvat een analyse van de bedrijfsactiviteiten en de interactie met belangrijke stakeholders van een emittent. Dit model is opgenomen in het financiële beheer van de portefeuille om de fondsbeheerder in staat te stellen om risico's en kansen die voortvloeien uit belangrijke uitdagingen op het gebied van duurzaamheid te herkennen.

Het "Zeven zussen"-model is gebaseerd rond:

- Onderneming – Geschiedenis, activiteiten, segment-/geografische verdeling, klantvoorbeelden, operationele voetafdruk
- Integriteit – Samenvatting van de analyse van Integriteit, Duurzaamheid en Governance.
- Marktkenmerken – Omvang/groei/conjunctuurgevoeligheid/structuur en regelgeving

- Lot in eigen hand – Marktaandeel en concurrenten, zijn ze een consolidator, concurrentievoordeel en toetredingsbarrières, prijszettingsvermogen, klant-/leveranciersconcentratie, vervangingsrisico
- Financieel profiel – Rendementstructuur, kasstroom en de balans.
- Management & Raad van Bestuur – Ervaring en levensduur, diversiteit, beloningskwesties
- Waardering/Handel – Waardering, omvang/liquiditeit, beschikbare aandelenklassen.

In de analyse van integriteit, duurzaamheid en governancepraktijken worden ondernemingen beoordeeld en bewaakt op relevante en materiële factoren in vier belangrijke gebieden:

- 1) Ecologische overwegingen
- 2) Koolstofrisico en klimaatverandering
- 3) Menselijk en sociaal kapitaal
- 4) Governance

Engagement staat bij het proces centraal. De Externe Beleggingsbeheerder gaat actief in gesprek met ondernemingen waarin is belegd om informatie te verzamelen en verandering te stimuleren. Hierbij wordt gesproken over ESG en andere kwesties die materieel zijn voor het langetermijnsucces van ondernemingen.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- ***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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee



Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzeldrempelwaardes	Uitsluitingscriteri
Productie van volwassenenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Als onderdeel van het ESG-inclusieproces van de Externe Beleggingsbeheerder komen ondernemingen in aanmerking voor belegging die bij de eerste 80% van het universum zitten, zoals gedefinieerd door de ESG-scoremethodologie van de Externe Beleggingsbeheerder.

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

Na de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid bedraagt het toegezegde minimumpercentage om de beleggingsruimte te beperken 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en

SFDR- onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.

Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controversie wordt rekening gehouden met de bezoldiging
---------------------------	---------------------------------	--	---

- De Externe Beleggingsbeheerder is van mening dat sterke transparantie- en verantwoordingsmechanismen zullen leiden tot een beter beheer van ESG-risico's en -kansen. De Externe Beleggingsbeheerder belegt alleen in ondernemingen die op basis van zijn eigen methodologie hoge governance-normen hanteren. Ondernemingen worden beoordeeld en bewaakt op governancefactoren die voor hun activiteiten als materieel worden beschouwd. Hierbij kan het gaan om diversiteit in het bestuur, vaardigheden en ervaring van het bestuur, onafhankelijkheid van het bestuur, opvolgingsplanning, beloning van leidinggevenden, werknemersrelaties, naleving van belastingwetgeving, bescherming en rechten van aandeelhouders, verkoop met voorkennis, transacties met verbonden partijen, niet-geannuleerde treasury-aandelen en gifpillen, als onderdeel van de uitgevoerde fundamentele analyse. Verder vindt nog een specifieke analyse plaats van bepaalde factoren, ondersteund met gegevenspunten van een externe aanbieder en intern bepaalde drempels.

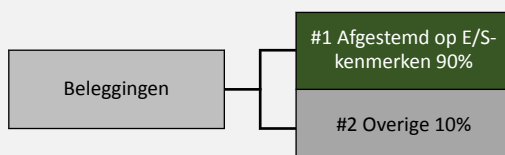


### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Subfonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Tot 10% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.

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



**#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.

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

Niet van toepassing

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.



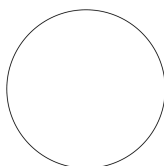
### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxononomie?

Niet van toepassing

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxononomie. Aangezien er geen geschikte 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.

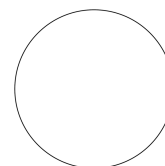
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxononomie.



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



### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxononomie?

Niet van toepassing



### Wat is het minimaandeel 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?

"#2 Overige" omvat derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



### 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?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

**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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds ESG Profile 1-Very Defensive

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300C3K73QSZVYCC61

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds ESG Profile 1- Very Defensive (het "Subfonds"). ESG-integratie is het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). In het kader van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verbindt het Subfonds zich ertoe zowel negatieve als positieve screenings uit te voeren en waar nodig engagementinspanningen te verrichten. Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken of een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang met beste ESG-praktijken.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door

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

het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Aan de bedrijfszijde:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

Aan de overheidszijde:

- Afwezigheid van landen die niet voldoen aan de criteria in de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die als incompatibel worden gezien met E/S-promotie (d.w.z. landen die staan vermeld op de sanctielijst van ABN AMRO, ratificatie van het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens, ratificatie van de Overeenkomst van Parijs, ratificatie van de ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid)
- Landenrisicoscores - De landenrisicoscores meten het risico voor de welvaart en economische ontwikkeling van een land op lange termijn door te beoordelen hoe duurzaam zijn rijkdom wordt beheerd.
- Emissies door de overheid
- ***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



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 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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Concreter, aan de bedrijfszijde streeft het Subfonds ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten. Aan de overheidszijde streeft het Subfonds ernaar één PAI te minimaliseren door landen waarop internationale sancties van toepassing zijn als gevolg van sociale schendingen uit te sluiten. Het Subfonds streeft er ook naar een deel van de PAI voor BKG-intensiteit (d.w.z. tabel 1, PAI 15) te minimaliseren door landen uit te sluiten die de Overeenkomst van Parijs niet hebben ondertekend.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid.

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De Beheermaatschappij kan (i) een deel van het beheer van het Subfonds delegeren naar minimaal twee Externe Beleggingsbeheerders die door de Beheermaatschappij zijn geselecteerd en die beleggingsbeslissingen zullen nemen in het kader van de portefeuille, (ii) beleggen in rechten van deelneming of aandelen van open-ended beleggingsfondsen die in aanmerking komen als icbe,

De beleggingsstrategie stuurt

beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

en/of in aanmerking komen als andere instellingen voor collectieve belegging, (iii) het Subfonds direct beheren. Icbe's en delegaties worden geselecteerd volgens de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en doorlopen een kwalitatief selectieproces om te kunnen worden aangehouden. Dit proces bestaat uit een diepgaande analyse van de algemene sterke punten op het gebied van duurzaamheid, uiteenlopend van de analyse van filosofie tot de beleggingsprocessen.

Binnen de icbe's en delegaties zijn de benaderingen erop gericht een negatieve screening op duurzaamheid (uitsluitingen) te combineren met een positieve selectie van ESG-beleggingen. De activa van het Subfonds worden hoofdzakelijk toegewezen aan beleggingen die aan de gedefinieerde normen voldoen met betrekking tot de gepromote ecologische en sociale kenmerken, en zoals gedefinieerd in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij. Als we kijken naar beleggingen in externe fondsen, selecteert de beheerder alleen externe fondsen die ecologische en sociale kenmerken promoten en die in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector, of fondsen die bijdragen aan ecologische en sociale doelstellingen en in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Externe fondsen passen mogelijk niet dezelfde reeks uitsluitingen toe en kunnen daarom afwijken van het "Beleid inzake duurzaam beleggen" van de Beheermaatschappij (dat dus uitsluitend geldt voor directe beleggingen).

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzeldrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingsc riteria</b>
Productie van volwassenenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombinee rde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%
<b>Gouvernementuitsluitingen gebaseerd op normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingsc riteria</b>
Landen die op de sanctielijst van ABN AMRO staan vermeld	Nee
Ratificatie van het Verdrag inzake niet-verspreiding van kernwapens (NPT)	Ja
Ratificatie Overeenkomst van Parijs	Ja
Ratificatie ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid	Ja

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Beleggingen in icbe's of delegaties die in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector of fondsen die bijdragen aan ecologische en sociale doelstellingen en in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector

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

De door de Beheermaatschappij geselecteerde gedelegeerde externe beleggingsbeheerders verplichten zich tot de toepassing van een selectiviteit van ten minste 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven

Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging



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

Het Subfonds is van plan ten minste 90% van zijn nettovermogen te beleggen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Bijgevolg voldoet tot 10% van de beleggingen mogelijk niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat activa van de gedelegeerde Externe Beleggingsbeheerder die als artikel 8 worden aangemerkt, zoals gedefinieerd in het Beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij, derivaten, direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die te allen tijde toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreading van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.

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



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

Niet van toepassing

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.



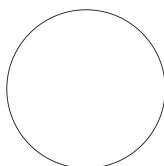
### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing

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 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.

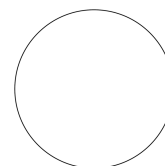
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



### Wat is het minimaandeel 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?

"#2 Overige" omvat activa van de gedelegeerde Externe Beleggingsbeheerder die als artikel 8 worden aangemerkt, zoals gedefinieerd in het Beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij, derivaten, direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die te allen tijde toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



### 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?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

**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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>



Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO FUNDS ESG PROFILE 2 - DEFENSIVE

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300TMQ3X206QAK130

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

## 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 \_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds ESG Profile 2 - Defensive (het "Subfonds"). ESG-integratie is het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). In het kader van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verbindt het Subfonds zich ertoe zowel negatieve als positieve screenings uit te voeren en waar nodig engagementinspanningen te verrichten. Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken of een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang met beste ESG-praktijken.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

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

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door

het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Aan de bedrijfszijde:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

Aan de overheidszijde:

- Afwezigheid van landen die niet voldoen aan de criteria in de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die als incompatibel worden gezien met E/S-promotie (d.w.z. landen die staan vermeld op de sanctielijst van ABN AMRO, ratificatie van het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens, ratificatie van de Overeenkomst van Parijs, ratificatie van de ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid)
- Landenrisicoscores - De landenrisicoscores meten het risico voor de welvaart en economische ontwikkeling van een land op lange termijn door te beoordelen hoe duurzaam zijn rijkdom wordt beheerd.
- Emissies door de overheid
- ***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

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 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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Concreter, aan de bedrijfszijde streeft het Subfonds ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten. Aan de overheidszijde streeft het Subfonds ernaar één PAI te minimaliseren door landen waarop internationale sancties van toepassing zijn als gevolg van sociale schendingen uit te sluiten. Het Subfonds streeft er ook naar een deel van de PAI voor BKG-intensiteit (d.w.z. tabel 1, PAI 15) te minimaliseren door landen uit te sluiten die de Overeenkomst van Parijs niet hebben ondertekend.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid.

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De Beheermaatschappij kan (i) een deel van het beheer van het Subfonds delegeren naar minimaal twee Externe Beleggingsbeheerders die door de Beheermaatschappij zijn geselecteerd en die beleggingsbeslissingen zullen nemen in het kader van de portefeuille, (ii) beleggen in rechten van deelneming of aandelen van open-ended beleggingsfondsen die in aanmerking komen als icbe,

De beleggingsstrategie stuurt

beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

en/of in aanmerking komen als andere instellingen voor collectieve belegging, (iii) het Subfonds direct beheren. Icbe's en delegaties worden geselecteerd volgens de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en doorlopen een kwalitatief selectieproces om te kunnen worden aangehouden. Dit proces bestaat uit een diepgaande analyse van de algemene sterke punten op het gebied van duurzaamheid, uiteenlopend van de analyse van filosofie tot de beleggingsprocessen.

Binnen de icbe's en delegaties zijn de benaderingen erop gericht een negatieve screening op duurzaamheid (uitsluitingen) te combineren met een positieve selectie van ESG-beleggingen. De activa van het Subfonds worden hoofdzakelijk toegewezen aan beleggingen die aan de gedefinieerde normen voldoen met betrekking tot de gepromote ecologische en sociale kenmerken, en zoals gedefinieerd in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij. Als we kijken naar beleggingen in externe fondsen, selecteert de beheerder alleen externe fondsen die ecologische en sociale kenmerken promoten en die in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector, of fondsen die bijdragen aan ecologische en sociale doelstellingen en in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Externe fondsen passen mogelijk niet dezelfde reeks uitsluitingen toe en kunnen daarom afwijken van het "Beleid inzake duurzaam beleggen" van de Beheermaatschappij (dat dus uitsluitend geldt voor directe beleggingen).

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzeldrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingsc riteria</b>
Productie van volwassenenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombinee rde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%
<b>Gouvernementuitsluitingen gebaseerd op normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingsc riteria</b>
Landen die op de sanctielijst van ABN AMRO staan vermeld	Nee
Ratificatie van het Verdrag inzake niet-verspreiding van kernwapens (NPT)	Ja
Ratificatie Overeenkomst van Parijs	Ja
Ratificatie ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid	Ja

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Beleggingen in icbe's of delegaties die in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector of fondsen die bijdragen aan ecologische en sociale doelstellingen en in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector

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

De door de Beheermaatschappij geselecteerde gedelegeerde externe beleggingsbeheerders verplichten zich tot de toepassing van een selectiviteit van ten minste 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven

Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging



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

Het Subfonds is van plan ten minste 90% van zijn nettovermogen te beleggen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Bijgevolg voldoet tot 10% van de beleggingen mogelijk niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat activa van de gedelegeerde Externe Beleggingsbeheerder die als artikel 8 worden aangemerkt, zoals gedefinieerd in het Beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij, derivaten, direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die te allen tijde toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreading van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.

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



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

Niet van toepassing

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.



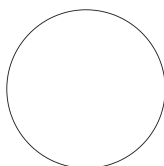
### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing

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 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.

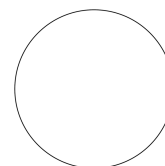
#### Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



#### Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing





### Wat is het minimaandeel 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?

"#2 Overige" omvat activa van de gedelegeerde Externe Beleggingsbeheerder die als artikel 8 worden aangemerkt, zoals gedefinieerd in het Beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij, derivaten, direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die te allen tijde toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



### 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?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds ESG Profile 3 - Moderately Defensive

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 54930015C5D9HO34B644

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds ESG Profile 3 - Moderately Defensive (het "Subfonds"). ESG-integratie is het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). In het kader van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verbindt het Subfonds zich ertoe zowel negatieve als positieve screenings uit te voeren en waar nodig engagementinspanningen te verrichten. Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken of een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang met beste ESG-praktijken.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door

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

het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Aan de bedrijfszijde:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

Aan de overheidszijde:

- Afwezigheid van landen die niet voldoen aan de criteria in de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die als incompatibel worden gezien met E/S-promotie (d.w.z. landen die staan vermeld op de sanctielijst van ABN AMRO, ratificatie van het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens, ratificatie van de Overeenkomst van Parijs, ratificatie van de ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid)
- Landenrisicoscores - De landenrisicoscores meten het risico voor de welvaart en economische ontwikkeling van een land op lange termijn door te beoordelen hoe duurzaam zijn rijkdom wordt beheerd.
- Emissies door de overheid
- ***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

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 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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Concreter, aan de bedrijfszijde streeft het Subfonds ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten. Aan de overheidszijde streeft het Subfonds ernaar één PAI te minimaliseren door landen waarop internationale sancties van toepassing zijn als gevolg van sociale schendingen uit te sluiten. Het Subfonds streeft er ook naar een deel van de PAI voor BKG-intensiteit (d.w.z. tabel 1, PAI 15) te minimaliseren door landen uit te sluiten die de Overeenkomst van Parijs niet hebben ondertekend.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid.

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De Beheermaatschappij kan (i) een deel van het beheer van het Subfonds delegeren naar minimaal twee Externe Beleggingsbeheerders die door de Beheermaatschappij zijn geselecteerd en die beleggingsbeslissingen zullen nemen in het kader van de portefeuille, (ii) beleggen in rechten van deelneming of aandelen van open-ended beleggingsfondsen die in aanmerking komen als icbe,

De beleggingsstrategie stuurt

beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

en/of in aanmerking komen als andere instellingen voor collectieve belegging, (iii) het Subfonds direct beheren. Icbe's en delegaties worden geselecteerd volgens de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en doorlopen een kwalitatief selectieproces om te kunnen worden aangehouden. Dit proces bestaat uit een diepgaande analyse van de algemene sterke punten op het gebied van duurzaamheid, uiteenlopend van de analyse van filosofie tot de beleggingsprocessen.

Binnen de icbe's en delegaties zijn de benaderingen erop gericht een negatieve screening op duurzaamheid (uitsluitingen) te combineren met een positieve selectie van ESG-beleggingen. De activa van het Subfonds worden hoofdzakelijk toegewezen aan beleggingen die aan de gedefinieerde normen voldoen met betrekking tot de gepromote ecologische en sociale kenmerken, en zoals gedefinieerd in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij. Als we kijken naar beleggingen in externe fondsen, selecteert de beheerder alleen externe fondsen die ecologische en sociale kenmerken promoten en die in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector, of fondsen die bijdragen aan ecologische en sociale doelstellingen en in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Externe fondsen passen mogelijk niet dezelfde reeks uitsluitingen toe en kunnen daarom afwijken van het "Beleid inzake duurzaam beleggen" van de Beheermaatschappij (dat dus uitsluitend geldt voor directe beleggingen).

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- ***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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzetrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingscriteriën</b>
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%
<b>Gouvernementuitsluitingen gebaseerd op normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteriën</b>
Landen die op de sanctielijst van ABN AMRO staan vermeld	Nee
Ratificatie van het Verdrag inzake niet-verspreiding van kernwapens (NPT)	Ja
Ratificatie Overeenkomst van Parijs	Ja
Ratificatie ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid	Ja

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Beleggingen in icbe's of delegaties die in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector of fondsen die bijdragen aan ecologische en sociale doelstellingen en in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector

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

De door de Beheermaatschappij geselecteerde gedelegeerde externe beleggingsbeheerders verplichten zich tot de toepassing van een selectiviteit van ten minste 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven



Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging



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

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

Het Subfonds is van plan ten minste 90% van zijn nettovermogen te beleggen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Bijgevolg voldoet tot 10% van de beleggingen mogelijk niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat activa van de gedelegeerde Externe Beleggingsbeheerder die als artikel 8 worden aangemerkt, zoals gedefinieerd in het Beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij, derivaten, direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die te allen tijde toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreading van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



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

Niet van toepassing

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.



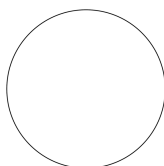
### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing

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 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.

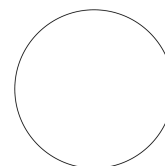
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



### Wat is het minimaandeel 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?

"#2 Overige" omvat activa van de gedelegeerde Externe Beleggingsbeheerder die als artikel 8 worden aangemerkt, zoals gedefinieerd in het Beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij, derivaten, direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die te allen tijde toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



### 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?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds ESG Profile 4 - Moderately Aggressive  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300431ILLOXDPKX02

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

## 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 \_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds ESG Profile 4 - Moderately Aggressive (het "Subfonds"). ESG-integratie is het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). In het kader van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verbindt het Subfonds zich ertoe zowel negatieve als positieve screenings uit te voeren en waar nodig engagementinspanningen te verrichten. Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken of een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang met beste ESG-praktijken.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

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

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door

het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Aan de bedrijfszijde:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

Aan de overheidszijde:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria in de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die als incompatibel worden gezien met E/S-promotie (d.w.z. landen die staan vermeld op de sanctielijst van ABN AMRO, ratificatie van het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens, ratificatie van de Overeenkomst van Parijs, ratificatie van de ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid)
- Landenrisicoscores - De landenrisicoscores meten het risico voor de welvaart en economische ontwikkeling van een land op lange termijn door te beoordelen hoe duurzaam zijn rijkdom wordt beheerd.
- Emissies door de overheid
- ***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

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 doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogen 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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Concreter, aan de bedrijfszijde streeft het Subfonds ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten. Aan de overheidszijde streeft het Subfonds ernaar één PAI te minimaliseren door landen waarop internationale sancties van toepassing zijn als gevolg van sociale schendingen uit te sluiten. Het Subfonds streeft er ook naar een deel van de PAI voor BKG-intensiteit (d.w.z. tabel 1, PAI 15) te minimaliseren door landen uit te sluiten die de Overeenkomst van Parijs niet hebben ondertekend.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid.

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De Beheermaatschappij kan (i) een deel van het beheer van het Subfonds delegeren naar minimaal twee Externe Beleggingsbeheerders die door de Beheermaatschappij zijn geselecteerd en die beleggingsbeslissingen zullen nemen in het kader van de portefeuille, (ii) beleggen in rechten van deelneming of aandelen van open-ended beleggingsfondsen die in aanmerking komen als icbe,

De beleggingsstrategie stuurt

beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

en/of in aanmerking komen als andere instellingen voor collectieve belegging, (iii) het Subfonds direct beheren. Icbe's en delegaties worden geselecteerd volgens de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en doorlopen een kwalitatief selectieproces om te kunnen worden aangehouden. Dit proces bestaat uit een diepgaande analyse van de algemene sterke punten op het gebied van duurzaamheid, uiteenlopend van de analyse van filosofie tot de beleggingsprocessen.

Binnen de icbe's en delegaties zijn de benaderingen erop gericht een negatieve screening op duurzaamheid (uitsluitingen) te combineren met een positieve selectie van ESG-beleggingen. De activa van het Subfonds worden hoofdzakelijk toegewezen aan beleggingen die aan de gedefinieerde normen voldoen met betrekking tot de gepromote ecologische en sociale kenmerken, en zoals gedefinieerd in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij. Als we kijken naar beleggingen in externe fondsen, selecteert de beheerder alleen externe fondsen die ecologische en sociale kenmerken promoten en die in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector, of fondsen die bijdragen aan ecologische en sociale doelstellingen en in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Externe fondsen passen mogelijk niet dezelfde reeks uitsluitingen toe en kunnen daarom afwijken van het "Beleid inzake duurzaam beleggen" van de Beheermaatschappij (dat dus uitsluitend geldt voor directe beleggingen).

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee



<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzeldrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingsc riteria</b>
Productie van volwassenenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombinee rde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%
<b>Gouvernementuitsluitingen gebaseerd op normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingsc riteria</b>
Landen die op de sanctielijst van ABN AMRO staan vermeld	Nee
Ratificatie van het Verdrag inzake niet-verspreiding van kernwapens (NPT)	Ja
Ratificatie Overeenkomst van Parijs	Ja
Ratificatie ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid	Ja

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Beleggingen in icbe's of delegaties die in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector of fondsen die bijdragen aan ecologische en sociale doelstellingen en in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector

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

De door de Beheermaatschappij geselecteerde gedelegeerde externe beleggingsbeheerders verplichten zich tot de toepassing van een selectiviteit van ten minste 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven

Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging



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

Het Subfonds is van plan ten minste 90% van zijn nettovermogen te beleggen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Bijgevolg voldoet tot 10% van de beleggingen mogelijk niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat activa van de gedelegeerde Externe Beleggingsbeheerder die als artikel 8 worden aangemerkt, zoals gedefinieerd in het Beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij, derivaten, direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die te allen tijde toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreading van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.

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



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

Niet van toepassing

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.



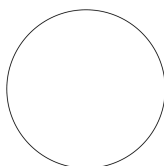
### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing

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 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.

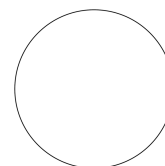
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



### Wat is het minimaandeel 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?

"#2 Overige" omvat activa van de gedelegeerde Externe Beleggingsbeheerder die als artikel 8 worden aangemerkt, zoals gedefinieerd in het Beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij, derivaten, direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die te allen tijde toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



### 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?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

**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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds ESG Profile 5 - Aggressive

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300BW18Q0DX4OG435

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

## 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 \_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds ESG Profile 5 - Aggressive (het "Subfonds"). ESG-integratie is het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). In het kader van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verbindt het Subfonds zich ertoe zowel negatieve als positieve screenings uit te voeren en waar nodig engagementinspanningen te verrichten. Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken of een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang met beste ESG-praktijken.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

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

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door

het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Aan de bedrijfszijde:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

Aan de overheidszijde:

- Afwezigheid van landen die niet voldoen aan de criteria in de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die als incompatibel worden gezien met E/S-promotie (d.w.z. landen die staan vermeld op de sanctielijst van ABN AMRO, ratificatie van het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens, ratificatie van de Overeenkomst van Parijs, ratificatie van de ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid)
- Landenrisicoscores - De landenrisicoscores meten het risico voor de welvaart en economische ontwikkeling van een land op lange termijn door te beoordelen hoe duurzaam zijn rijkdom wordt beheerd.
- Emissies door de overheid
- ***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



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 doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogen 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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Concreter, aan de bedrijfszijde streeft het Subfonds ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten. Aan de overheidszijde streeft het Subfonds ernaar één PAI te minimaliseren door landen waarop internationale sancties van toepassing zijn als gevolg van sociale schendingen uit te sluiten. Het Subfonds streeft er ook naar een deel van de PAI voor BKG-intensiteit (d.w.z. tabel 1, PAI 15) te minimaliseren door landen uit te sluiten die de Overeenkomst van Parijs niet hebben ondertekend.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid.

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De Beheermaatschappij kan (i) een deel van het beheer van het Subfonds delegeren naar minimaal twee Externe Beleggingsbeheerders die door de Beheermaatschappij zijn geselecteerd en die beleggingsbeslissingen zullen nemen in het kader van de portefeuille, (ii) beleggen in rechten van deelneming of aandelen van open-ended beleggingsfondsen die in aanmerking komen als icbe,

De beleggingsstrategie stuurt

beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

en/of in aanmerking komen als andere instellingen voor collectieve belegging, (iii) het Subfonds direct beheren. Icbe's en delegaties worden geselecteerd volgens de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en doorlopen een kwalitatief selectieproces om te kunnen worden aangehouden. Dit proces bestaat uit een diepgaande analyse van de algemene sterke punten op het gebied van duurzaamheid, uiteenlopend van de analyse van filosofie tot de beleggingsprocessen.

Binnen de icbe's en delegaties zijn de benaderingen erop gericht een negatieve screening op duurzaamheid (uitsluitingen) te combineren met een positieve selectie van ESG-beleggingen. De activa van het Subfonds worden hoofdzakelijk toegewezen aan beleggingen die aan de gedefinieerde normen voldoen met betrekking tot de gepromote ecologische en sociale kenmerken, en zoals gedefinieerd in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij. Als we kijken naar beleggingen in externe fondsen, selecteert de beheerder alleen externe fondsen die ecologische en sociale kenmerken promoten en die in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector, of fondsen die bijdragen aan ecologische en sociale doelstellingen en in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Externe fondsen passen mogelijk niet dezelfde reeks uitsluitingen toe en kunnen daarom afwijken van het "Beleid inzake duurzaam beleggen" van de Beheermaatschappij (dat dus uitsluitend geldt voor directe beleggingen).

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- ***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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzeldrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingsc riteria</b>
Productie van volwassenenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombinee rde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%
<b>Gouvernementuitsluitingen gebaseerd op normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingsc riteria</b>
Landen die op de sanctielijst van ABN AMRO staan vermeld	Nee
Ratificatie van het Verdrag inzake niet-verspreiding van kernwapens (NPT)	Ja
Ratificatie Overeenkomst van Parijs	Ja
Ratificatie ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid	Ja

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Beleggingen in icbe's of delegaties die in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector of fondsen die bijdragen aan ecologische en sociale doelstellingen en in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector

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

De door de Beheermaatschappij geselecteerde gedelegeerde externe beleggingsbeheerders verplichten zich tot de toepassing van een selectiviteit van ten minste 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven

Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging



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

Het Subfonds is van plan ten minste 90% van zijn nettovermogen te beleggen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Bijgevolg voldoet tot 10% van de beleggingen mogelijk niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat activa van de gedelegeerde Externe Beleggingsbeheerder die als artikel 8 worden aangemerkt, zoals gedefinieerd in het Beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij, derivaten, direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die te allen tijde toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreading van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.

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



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

Niet van toepassing

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.



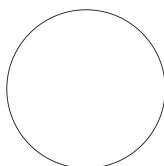
### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing

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 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.

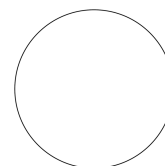
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z.. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



### Wat is het minimaandeel 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?

"#2 Overige" omvat activa van de gedelegeerde Externe Beleggingsbeheerder die als artikel 8 worden aangemerkt, zoals gedefinieerd in het Beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij, derivaten, direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die te allen tijde toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



### 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?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>



Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds ESG Profile 6 – Very Aggressive

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300VPXLHR3PBY3M74

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds ESG Profile 6 – Very Aggressive (het "Subfonds"). ESG-integratie is het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). In het kader van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verbindt het Subfonds zich ertoe zowel negatieve als positieve screenings uit te voeren en waar nodig engagementinspanningen te verrichten. Het Subfonds gebruikt een selectie van effecten die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met een toonaangevende positie op het gebied van beste ESG-praktijken of een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang met beste ESG-praktijken.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door

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

het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Aan de bedrijfszijde:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

Aan de overheidszijde:

- Afwezigheid van landen die niet voldoen aan de criteria in de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die als incompatibel worden gezien met E/S-promotie (d.w.z. landen die staan vermeld op de sanctielijst van ABN AMRO, ratificatie van het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens, ratificatie van de Overeenkomst van Parijs, ratificatie van de ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid)
- Landenrisicoscores - De landenrisicoscores meten het risico voor de welvaart en economische ontwikkeling van een land op lange termijn door te beoordelen hoe duurzaam zijn rijkdom wordt beheerd.
- Emissies door de overheid
- ***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

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 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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Concreter, aan de bedrijfszijde streeft het Subfonds ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten. Aan de overheidszijde streeft het Subfonds ernaar één PAI te minimaliseren door landen waarop internationale sancties van toepassing zijn als gevolg van sociale schendingen uit te sluiten. Het Subfonds streeft er ook naar een deel van de PAI voor BKG-intensiteit (d.w.z. tabel 1, PAI 15) te minimaliseren door landen uit te sluiten die de Overeenkomst van Parijs niet hebben ondertekend.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid.

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De Beheermaatschappij kan (i) een deel van het beheer van het Subfonds delegeren naar minimaal twee Externe Beleggingsbeheerders die door de Beheermaatschappij zijn geselecteerd en die beleggingsbeslissingen zullen nemen in het kader van de portefeuille, (ii) beleggen in rechten van deelneming of aandelen van open-ended beleggingsfondsen die in aanmerking komen als icbe,

De beleggingsstrategie stuurt

beleggingsbeslissing/en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

en/of in aanmerking komen als andere instellingen voor collectieve belegging, (iii) het Subfonds direct beheren. Icbe's en delegaties worden geselecteerd volgens de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en doorlopen een kwalitatief selectieproces om te kunnen worden aangehouden. Dit proces bestaat uit een diepgaande analyse van de algemene sterke punten op het gebied van duurzaamheid, uiteenlopend van de analyse van filosofie tot de beleggingsprocessen.

Binnen de icbe's en delegaties zijn de benaderingen erop gericht een negatieve screening op duurzaamheid (uitsluitingen) te combineren met een positieve selectie van ESG-beleggingen. De activa van het Subfonds worden hoofdzakelijk toegewezen aan beleggingen die aan de gedefinieerde normen voldoen met betrekking tot de gepromote ecologische en sociale kenmerken, en zoals gedefinieerd in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij. Als we kijken naar beleggingen in externe fondsen, selecteert de beheerder alleen externe fondsen die ecologische en sociale kenmerken promoten en die in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector, of fondsen die bijdragen aan ecologische en sociale doelstellingen en in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Externe fondsen passen mogelijk niet dezelfde reeks uitsluitingen toe en kunnen daarom afwijken van het "Beleid inzake duurzaam beleggen" van de Beheermaatschappij (dat dus uitsluitend geldt voor directe beleggingen).

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteria</b>
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzetrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingscriteriën</b>
Productie van volwassenentertainment	>5%
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>10%
Wapens voor defensiecontracten	>0%
Aan wapens voor defensiecontracten gerelateerde producten en/of diensten	>5%
Handvuurwapens	>0%
Productie van bont en speciaal leder	>5%
Onconventionele fossiele brandstoffen (exploratie van olie en gas in het noordpoolgebied, teerzandwinning en methoden voor de winning van schalie-energie)	Gecombineerde omzet > 5%
Stoomkolenwinning	>5%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Cannabis (recreatieve doeleinden)	>5%
Kansspelen	>5%
Genetisch gemodificeerde organismen	>5%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%
Aan tabaksproducten gerelateerde producten/diensten	>5%
Detailhandel en/of distributie van tabaksproducten	>50%
<b>Gouvernementuitsluitingen gebaseerd op normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteriën</b>
Landen die op de sanctielijst van ABN AMRO staan vermeld	Nee
Ratificatie van het Verdrag inzake niet-verspreiding van kernwapens (NPT)	Ja
Ratificatie Overeenkomst van Parijs	Ja
Ratificatie ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid	Ja

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- Beleggingen in icbe's of delegaties die in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector of fondsen die bijdragen aan ecologische en sociale doelstellingen en in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector

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

De door de Beheermaatschappij geselecteerde gedelegeerde externe beleggingsbeheerders verplichten zich tot de toepassing van een selectiviteit van ten minste 20%.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governancetoetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven

Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging



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

Het Subfonds is van plan ten minste 90% van zijn nettovermogen te beleggen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken)).

Bijgevolg voldoet tot 10% van de beleggingen mogelijk niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat activa van de gedelegeerde Externe Beleggingsbeheerder die als artikel 8 worden aangemerkt, zoals gedefinieerd in het Beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij, derivaten, direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die te allen tijde toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus van dit Subfonds. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.

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



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

Niet van toepassing

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.



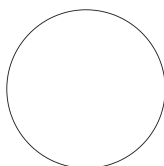
### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxononomie?

Niet van toepassing

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxononomie. Aangezien er geen geschikte 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.

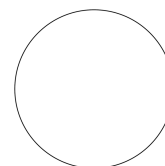
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxononomie.



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



### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxononomie?

Niet van toepassing





### Wat is het minimaandeel 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?

"#2 Overige" omvat activa van de gedelegeerde Externe Beleggingsbeheerder die als artikel 8 worden aangemerkt, zoals gedefinieerd in het Beleid inzake duurzaam beleggen van de Beheermaatschappij, derivaten, direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die te allen tijde toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



### 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?

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>

Precontractuele informatieverschaffing 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:** ABN AMRO Funds Global Balanced

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300UXIM8KV62VED10

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

## 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 \_\_\_\_% 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?

De analyse van ESG-factoren wordt systematisch geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces van ABN AMRO Funds Global Balanced (het "Subfonds"). ESG-integratie is het proces waarbij de financiële materialiteit (of het belang) van ecologische, sociale en governancefactoren wordt erkend in het kader van het beleggingsproces. Het Subfonds zal een selectie van effecten gebruiken die voldoen aan de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van ABN AMRO Investment Solutions (de "Beheermaatschappij"). In het kader van de ESG-verantwoordelijkheidscriteria van de Beheermaatschappij verbindt het Subfonds zich ertoe zowel negatieve als positieve screenings uit te voeren en waar nodig engagementinspanningen te verrichten.

Het Subfonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Op ecologisch gebied promoot het Subfonds klimaatrisicobeheer. De door het Subfonds gepromote sociale kenmerken zijn gericht op wereldwijde mensenrechten, arbeidsnormen en diversiteit, billijkheid en inclusie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

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

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

De ESG-analyse wordt systematisch geïntegreerd in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Als onderdeel van haar ESG-kader gebruikt de Beheermaatschappij de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de verschillende door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

Aan de bedrijfszijde:

- Afwezigheid van ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die onverenigbaar worden geacht met de E/S-promotie (bijv. tabak, controversiële wapens).
- Beoordeling van het controverseniveau - Verwikkeling bij controverses is een belangrijke maatstaf voor ESG-prestaties. De beoordeling van het controverseniveau weerspiegelt de mate van verwikkeling van een onderneming bij problemen en de manier waarop het die problemen beheert.
- Naleving van het Global Compact van de VN - Het Global Compact van de Verenigde Naties is het grootste duurzaamheidsinitiatief ter wereld dat ondernemingen wereldwijd aanmoedigt een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact van de VN is een op beginselen gebaseerd kader voor ondernemingen, waarin tien beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding zijn vastgelegd. De tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties zijn afgeleid van: de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling, en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.
- ESG-risicoscores - ESG-risicoscores meten de blootstelling van een onderneming aan wezenlijke sectorspecifieke ESG-risico's en hoe de onderneming die risico's beheert. Deze multidimensionale manier om het ESG-risico te meten combineert de concepten beheer en blootstelling om tot een absolute evaluatie van het ESG-risico te komen.
- Scope 1-broeikasgasuitstoot - Scope 1-uitstoot is afkomstig van de interne activiteiten van een onderneming, zoals energieproductie ter plaatse, wagenparken, productieactiviteiten en afval.
- Scope 2-broeikasgasuitstoot - Scope 2-uitstoot is indirecte uitstoot die wordt gegenereerd door de productie van energie die door de onderneming wordt gebruikt.

Aan de overheidszijde:

- Afwezigheid van landen die niet voldoen aan de criteria in de Uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij en die als incompatibel worden gezien met E/S-promotie (d.w.z. landen die staan vermeld op de sanctielijst van ABN AMRO, ratificatie van het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens, ratificatie van de Overeenkomst van Parijs, ratificatie van de ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid)
- Landenrisicoscores - De landenrisicoscores meten het risico voor de welvaart en economische ontwikkeling van een land op lange termijn door te beoordelen hoe duurzaam zijn rijkdom wordt beheerd.
- Emissies door de overheid
- ***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

- ***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

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
- **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 het 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 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 Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. Concreter, aan de bedrijfszijde streeft het Subfonds ernaar twee PAI's te minimaliseren door (i) ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties en (ii) controversiële wapens uit te sluiten.

Aan de overheidszijde streeft het Subfonds ernaar één PAI te minimaliseren door landen waarop internationale sancties van toepassing zijn als gevolg van sociale schendingen uit te sluiten. Het Subfonds streeft er ook naar een deel van de PAI voor BKG-intensiteit (d.w.z. tabel 1, PAI 15) te minimaliseren door landen uit te sluiten die de Overeenkomst van Parijs niet hebben ondertekend.

Bovenstaande belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen op productniveau via het uitsluitingsbeleid.

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het Subfonds.

- Nee



### **Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

Om in aanmerking komende effecten te selecteren, voert de Beheermaatschappij zowel een financiële als een niet-financiële analyse uit met behulp van ESG-criteria in combinatie met uitsluitingsfilters.

Het proces van het selecteren van in aanmerking komende effecten begint met de toepassing van kwantitatieve filters op een wereldwijd universum door gebruik te maken van de diensten van de externe ESG-gegevensaanbieder Sustainalytics. Deze filters bestaan uit op activiteiten en normen gebaseerde uitsluitingen en de classificatie van ESG-risicoscores.

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

Het doel van de negatieve filters is om ondernemingen die internationale normen schenden en activiteiten die mogelijk een negatief effect op de maatschappij en het milieu hebben (zoals tabak en stoomkolen) van belegging uit te sluiten. Vervolgens rangschikt de Beheermaatschappij de effecten naar hun ESG-risicoscore, zoals beoordeeld door Sustainalytics. Het doel van de rangschikking is om de ESG-risicoscore in the portefeuille beter toe te wijzen. De Beheermaatschappij zal alleen effecten aanhouden met een ESG-risicoscore die verwaarloosbaar, laag, gemiddeld of hoog is. Beleggen in een extreme ESG-risicoscore (>40) is niet toegestaan.

Als onderdeel van de controversiebeoordeling en door gebruik te maken van de diensten van gegevensaanbieder Sustainalytics sluit de Beheermaatschappij bovendien ondernemingen uit met de hoogste controversescore (oftewel niveau 5: ernstig op een schaal van 6 niveaus van 0 tot 5).

De Beheermaatschappij kan in externe of interne fondsen beleggen om het Subfonds aan een specifieke markt bloot te stellen (zoals bijvoorbeeld opkomende markten). Die beleggingsfondsen promoten ecologische en sociale kenmerken en komen in aanmerking als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR artikel 8") of dragen bij aan ecologische en sociale doelstellingen en komen in aanmerking als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR artikel 9"). Externe beleggingsfondsen worden geselecteerd volgens de kwaliteitsnormen van de Beheermaatschappij en doorlopen een kwalitatief selectieproces om te kunnen worden aangehouden. Dit proces bestaat uit een diepgaande analyse van de algemene sterke punten op het gebied van duurzaamheid, uiteenlopend van de analyse van filosofie en beleggingsprocessen tot de bestaande capaciteiten en de samenstelling van de portefeuille. Externe fondsen passen mogelijk niet dezelfde reeks uitsluitingen toe en kunnen daarom afwijken van het "Beleid inzake duurzaam beleggen" van de Beheermaatschappij (dat dus uitsluitend geldt voor directe beleggingen).

Het managementteam selecteert de effecten binnen het in aanmerking komende universum zoals hierboven gefilterd en stelt de portefeuille samen op basis van financiële criteria (top-down en bottom-up) om de financiële doelstellingen van het fonds te bereiken.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), de behandelde ESG-aspecten (bepaalde gegevens zijn voor bepaalde emittenten niet beschikbaar) en de homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

- **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 zijn:

- De uitsluitingslijst van de Beheermaatschappij zoals gedefinieerd in onderstaande tabel:

Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op internationale normen en beleid	Uitsluitingscriteria
Ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN niet naleven	Nee
Ondernemingen die op de Uitsluitingslijst voor Beleggingen (Investment Exclusion List, IEL) van ABN AMRO staan	Nee
Ondernemingen die op de zwarte lijst voor praktijken op het gebied van goed bestuur van AAIS staan	Nee

<b>Bedrijfsuitsluitingen gebaseerd op omzetrempelwaardes</b>	<b>Uitsluitingscriteriën</b>
Direct eigendom van controversiële wapens	Nee
Indirect eigendom van/betrokkenheid bij controversiële wapens	>35%
Stoomkolenwinning	>10%
Elektriciteitsopwekking uit stoomkolen	>10%
Tabaksproducerende ondernemingen	>0%

<b>Gouvernementuitsluitingen gebaseerd op normen en beleid</b>	<b>Uitsluitingscriteriën</b>
Landen die op de sanctielijst van ABN AMRO staan vermeld	Nee
Ratificatie van het Verdrag inzake niet-verspreiding van kernwapens (NPT)	Ja
Ratificatie Overeenkomst van Parijs	Ja
Ratificatie ILO-conventie 182 over de ergste vormen van kinderarbeid	Ja

De tabel is een niet-uitputtende reeks uitsluitingen die zich in de loop der tijd kan ontwikkelen (zonder kennisgeving vooraf).

- De ESG-geschiktheidscriteria voor beleggingen van de Beheermaatschappij zijn als volgt:
- directe beleggingen: alleen effecten met een ESG-risicoscore onder 40 komen in aanmerking en een controverseniveau van 5 (of "ernstig") op basis van gegevens van Sustainalytics.
- indirecte beleggingen: beleggingsfondsen die ecologische en sociale kenmerken promoten en in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector of die bijdragen aan ecologische en sociale doelstellingen en in aanmerking komen als een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

● **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 die beleggingsstrategie.

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

- In het kader van haar "Governancebeleid" bepaalt de Beheermaatschappij van het Subfonds of een onderneming al dan niet goede governancepraktijken hanteert. Ondernemingen die geen goede governancepraktijken volgen, worden uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum van het Subfonds. De gegevensbron die wordt gebruikt voor alle onderstaande criteria en voor het toepassen van de governance-toetsing van de Beheermaatschappij is Sustainalytics.

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

SFDR-onderdeel	Indicator	Uitsluitingscriteria	Omschrijving
Gezonde management structuur	Global Compact van de VN - Beginsel 10	Watchlist en niet-conforme status	Beginsel 10 van het Global Compact van de VN heeft betrekking op de strijd tegen omkoping en corruptie en stelt dat ondernemingen corruptie in al zijn vormen, inclusief afpersing en omkoping, moeten bestrijden.
Gezonde management structuur	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: boekhoudkundige onregelmatigheden, omkoping en corruptie, concurrentiebeperkende praktijken, sancties en samenstelling van de raad van bestuur
Werknemersrelaties	Global Compact van de VN - Beginselen 3, 4, 5 en 6	Watchlist en niet-conforme status	De beginselen 3, 4, 5 en 6 van het Global Compact van de VN hebben betrekking op arbeidsomstandigheden. De beginselen houden in dat ondernemingen de vrijheid van vereniging en de daadwerkelijke erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid, de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid en de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep moeten handhaven
Werknemersrelaties	Beoordeling sociale controverses	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	In het kader van de controversebeoordeling worden de volgende onderwerpen in aanmerking genomen: vrijheid van vereniging, kinderarbeid/dwangarbeid, gezondheid en veiligheid, gemeenschapsrelaties, eerbiediging van de mensenrechten, arbeidsnormen, discriminatie en intimidatie.
Naleving van de belastingwetgeving	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse is rekening gehouden met belastingontwijking en -ontduiking.
Bezoldiging van personeel	Beoordeling governancecontroles	Hoge en ernstige niveaus (gelijk aan niveaus 4/5 en 5/5)	Bij de beoordeling van de controverse wordt rekening gehouden met de bezoldiging



De vereisten voor goed bestuur die in de SFDR-verordening staan uiteengezet, gelden alleen voor beleggingen in ondernemingen.

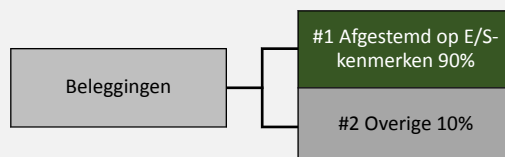


## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Het Subfonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in activa die volgens het ESG-proces "in aanmerking komen" (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Tot 10% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige). "#2 Overige" omvat andere fondsen (incl. ETF's) die wel in aanmerking komen als "SFDR artikel 8" of "SFDR artikel 9", derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking en efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden. Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van dit Subfonds is te vinden in het prospectus.



**#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.

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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing

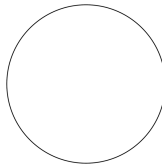
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 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.

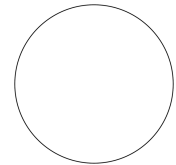
Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie (0%)  
Overige beleggingen (0%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

**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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten (d.w.z. 0%), omdat het zich niet verplicht tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die 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.



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

Niet van toepassing



**Wat is het minimaal aandeel 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?**

"#2 Overige" omvat beleggingsfondsen (incl. ETF's) die niet zijn geclassificeerd als "SFDR artikel 8" of "SFDR artikel 9", derivaten en direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van contanten op rekeningen-courant bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn. Zij worden gebruikt voor belegging, afdekking of efficiënt portefeuillebeheer. Aan deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen verbonden.



**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?**

Voor dit Subfonds is geen specifieke ESG-gerelateerde index aangewezen.

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:

- Beleid inzake duurzaam beleggen van ABN AMRO Investment Solution:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/socially-responsible-investment-abn-amro-investment-solutions/sustainability-related-disclosures.html>

- Documenten van het Subfonds:

<https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/fund-range/fund-range.html>