



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

Productnaam:
WATER FUND

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
529900UVBCD39GT3X913

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen _%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 25% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het financiële product promoot ecologische en/of sociale kenmerken door de replicatie van een referentiebenchmark met een beoordeling op het gebied van milieu, maatschappij en governance ("ESG").

De referentiebenchmark wordt samengesteld met behulp van een Best-in-Class-benadering, d.w.z. bedrijven met de hoogste ESG-ratings in elke sector (volgens de Global Industry Classification Standard [GICS]) worden geselecteerd om de referentiebenchmark samen te stellen.

De Best-in-Class-benadering is gericht op het beoordelen van de best presterende bedrijven binnen een universum, sector of klasse. Met deze Best-in-Class-filter hanteert het compartiment een niet-financiële benadering die gebaseerd is op een

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

verbintenis die het mogelijk maakt om het beleggingsuniversum (als het aantal emittenten) met ten minste 20% te verminderen.

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

De MSCI ESG-rating wordt gebruikt om het bereiken van elk van de ecologische of sociale kenmerken te meten die door dit financiële product worden gepromoot.

De MSCI ESG-ratingmethodologie maakt gebruik van een op regels gebaseerde methodologie die is ontworpen om de veerkracht van een bedrijf tegen de materiële ESG-risico's op de lange termijn in zijn sector te meten. Het is gebaseerd op niet-financiële ESG-criteria die zich richten op het kruisen van de kernactiviteiten van een bedrijf met de kwesties die specifiek zijn voor zijn sector en die aanzienlijke risico's en kansen voor het bedrijf kunnen genereren. De belangrijkste ESG-kwesties worden gewogen op basis van de impact en het tijdsbestek van het risico of de kans. ESG-criteria omvatten, maar zijn niet beperkt tot, waterstress, koolstofemissies, personeelsbeheer of bedrijfsethiek.

Meer specifiek is de Referentiebenchmark de MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Net Total Return Index (netto herbelegde dividenden, d.w.z. de prestaties van de Referentiebenchmark omvatten nettodividenden die worden uitgekeerd door de samenstellende aandelen).

De Referentiebenchmark is een aandelenindex die wordt berekend en gepubliceerd door de internationale indexmaker MSCI. De kenmerken zijn als volgt:

- a) Een beleggingsuniversum dat identiek is aan dat van de MSCI ACWI Investable Market Index (IMI) (de "Moederindex"), met large-, mid- en smallcapaandelen in ontwikkelde en opkomende landen.
- b) De Referentiebenchmark selecteert bedrijven uit de Moederindex, waarvan de analyse een sterke blootstelling aan activiteiten laat zien zoals waterdistributie, waterbedrijven, waterbehandeling of de levering van watergerelateerde apparatuur, waaronder:
 - Alle bedrijven in de subsector GICS "Waterbedrijven",
 - Bedrijven waarvan de "Relevantiescore" voor hun activiteit met betrekking tot het thema water (zoals gedefinieerd door MSCI) hoger is dan 25% (of 75%, afhankelijk van de activiteitensector van het bedrijf), en
 - Bedrijven met een omzet gekoppeld aan het thema water, die als duurzaam wordt beschouwd, van meer dan 15% van hun totale omzet.

(het "Geselecteerde Universum")

- c) Op basis van het geselecteerde universum wordt het volgende toegepast:
 - Een negatieve ESG-filter om uit te sluiten:
 - Bedrijven die worden blootgesteld aan controversiële activiteiten zoals controversiële wapens, conventionele wapens, kernwapens, civiele vuurwapens, tabak, thermische kolen, teerzand of bedrijven die in strijd zijn met het Global Compact van de VN.
 - Bedrijven die het onderwerp zijn van een ernstige ESG-controverse (volgens de MSCI ESG Controversies Score).
 - Bedrijven die "niet-gebonden" of "sterk niet-gebonden" zijn aan de volgende VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (als onderdeel van het

MSCI Impact Solutions SDG Alignment-raamwerk): SDG 6 (Schoon water en sanitaire voorzieningen), SDG 13 (Klimaatactie) of SDG 14 (Leven onder water).

- Bedrijven zonder een "ESG-rating" of een "ESG Controversies Score" (zoals gedefinieerd door MSCI).
- Geografische en sectorale filters.

d) Er wordt dan een "gefilterd universum" bepaald:

- Door een best-in-class-benadering te volgen die erin bestaat de voorkeur te geven aan bedrijven met de hoogste ratings vanuit niet-financieel oogpunt binnen hun activiteitensector, en bedrijven uit te sluiten van het onderste kwartiel dat wordt bepaald door een voor de sector gecorrigeerde ESG-rating (zoals gedefinieerd door MSCI).

De MSCI ESG-ratingmethodologie maakt gebruik van een op regels gebaseerde methodologie die is ontworpen om de veerkracht van een bedrijf tegen de materiële ESG-risico's op de lange termijn in zijn sector te meten. Het is gebaseerd op niet-financiële ESG-criteria die zich richten op het kruisen van de kernactiviteiten van een bedrijf met de kwesties die specifiek zijn voor zijn sector en die aanzienlijke risico's en kansen voor het bedrijf kunnen genereren. De belangrijkste ESG-kwesties worden gewogen op basis van de impact en het tijdsbestek van het risico of de kans. ESG-criteria omvatten, maar zijn niet beperkt tot, waterstress, koolstofemissies, personeelsbeheer of bedrijfsethiek.

Bijgevolg hanteert het compartiment een niet-financiële benadering die gebaseerd is op een sterk engagement dat het mogelijk maakt om het initiële beleggingsuniversum (uitgedrukt als het aantal emittenten) met ten minste 20% te verminderen. De beperkingen van de niet-financiële benadering worden vermeld in het hoofdstuk "Risicoprofiel" hieronder.

De niet-financiële gegevens hebben betrekking op meer dan 90% van de in aanmerking komende aandelen van de Referentiebenchmark. Bedrijven zonder ESG-score worden uitgesloten van het aandelenselectieproces voor de index;

- Door een liquiditeitsfilter toe te passen op het gefilterde universum; en
- Door bedrijven uit te sluiten die geen inkomsten presenteren die verband houden met het thema water, dat als duurzaam wordt beschouwd.

e) De index weegt bedrijven in het gefilterde universum volgens de MSCI Adaptive Capped Index-methodologie (zoals gedefinieerd door MSCI) en past ze aan rekening houdend met de criteria voor maximale blootstelling.

f) Iteratief afnemende weging zorgt ervoor dat de koolstofintensiteit en het gewogen gemiddelde van de bestuursonafhankelijkheidsscore van de index respectievelijk lager en hoger zijn dan die van de MSCI ACWI IMI Water Index. De ecologische en/of sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot, worden geïmplementeerd volgens de MSCI ESG-ratingmethodologie (zoals hierboven beschreven).

De Referentiebenchmark is een netto totaalrendementsindex. Een netto totaalrendementsindex meet de prestaties van de indexcomponenten volgens het criterium dat eventuele dividenden of uitkeringen worden opgenomen in de indexrendementen na inhouding van roerende voorheffing.

De methodologie voor het samenstellen van de Referentiebenchmark (met inbegrip van de regels voor de herweging en actualisering van de samenstelling) kan worden geraadpleegd op de website van MSCI: www.msci.com

● **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?**

De doelstellingen van de duurzame beleggingen bestaan uit het beleggen in bedrijven die voldoen aan twee criteria:

- 1) de beste milieu- en sociale praktijken te volgen; en
- 2) geen producten en diensten genereren die schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving.

De definitie van "best presterend" bedrijf is gebaseerd op een eigen ESG-methodologie van Amundi die tot doel heeft de ESG-prestaties van een bedrijf te meten. Om als "best presterend" te worden beschouwd, moet een bedrijf de beste score behalen van de eerste drie scores (A, B of C, op een beoordelingsschaal van A tot G) in zijn sector op

ten minste één materiële, milieu- of sociale factor. Materiële milieu- en sociale factoren worden op sectorniveau in kaart gebracht. De identificatie van deze factoren is gebaseerd op Amundi's ESG-analysekader, dat niet-financiële gegevens combineert met een kwalitatieve analyse van de bijbehorende sector- en duurzaamheidsthema's. Factoren die als materieel zijn aangemerkt, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn materiële factoren emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen, mag de onderneming waarin wordt belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met deze criteria.

Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin wordt belegd.

Door de bovenstaande definitie van duurzame beleggingen toe te passen op de indexcomponenten van deze passief beheerde ETF, heeft Amundi vastgesteld dat dit financiële product een minimumaandeel duurzame beleggingen heeft zoals vermeld op pagina 1. We willen echter uw aandacht vestigen op het feit dat de duurzame beleggingsmethodologie van Amundi niet is geïmplementeerd in de indexmethodologie die door dit financiële product wordt gerepliceerd.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestelde 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.

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

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige schade veroorzaken ("DNSH" of Do No Significant Harm-beginsel), hanteert Amundi twee filters:

- het eerste "beginsel "geen ernstige afbreuk doen aan"-filter is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren van de belangrijkste negatieve effecten in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (bijvoorbeeld de broeikasgas- of broeikasgasintensiteit van bedrijven), aan de hand van een combinatie van indicatoren (bijvoorbeeld koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. de koolstofintensiteit ligt niet binnen het laatste deciel in de sector). Amundi houdt al rekening met specifieke Principal Adverse Impacts in haar uitsluitingsbeleid, als onderdeel van haar Responsible Investment Policy. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn in aanvulling op de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen met betrekking tot controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke indicatoren van de duurzaamheidsfactoren die onder het eerste filter vallen, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd dat geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of een bedrijf over het algemeen geen slechte milieu- of sociale prestaties levert in vergelijking met andere bedrijven in zijn sector, die overeenkomt met een milieu- of sociale score van E of hoger op de Amundi-beoordelingsschaal.

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

Zoals hierboven uiteengezet, wordt in het eerste beginsel "geen ernstige afbreuk doen"-filter rekening gehouden met de indicatoren voor negatieve effecten (geen ernstige afbreuk doen): dit is in feite gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1; Tabel 1 van de RTS wanneer betrouwbare gegevens beschikbaar zijn door een combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

- een CO₂-intensiteit hebben die niet binnen het laatste deciel van bedrijven in de sector valt (geldt alleen in sectoren met een hoge intensiteit), en
- een genderdiversiteit in de raad van bestuur hebben die wel binnen het laatste deciel van bedrijven in zijn sector valt, en
- vrij zijn van elke controversie over arbeidsomstandigheden en mensenrechten
- vrij zijn van controverses over biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke Principal Adverse Impacts in haar uitsluitingsbeleid, als onderdeel van haar Responsible Investment Policy. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn in aanvulling op de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen met betrekking tot controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, steenkool en tabak.

- Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Bijzonderheden:

De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights zijn opgenomen in de ESG-ratingmethodologie van Amundi. De eigen ESG-scoretool beoordeelt emittenten aan de hand van gegevens die beschikbaar zijn bij gegevensaanbieders. Het model bevat bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd "Betrokkenheid van de

gemeenschap en mensenrechten", dat wordt toegepast op alle sectoren, naast andere mensenrechtencriteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast worden controverses op ten minste kwartaalbasis gemonitord, ook bij bedrijven die zijn geïdentificeerd voor mensenrechtenschendingen. Wanneer er controverses ontstaan, beoordelen analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van de eigen scoremethodologie) en bepalen ze de beste manier van handelen. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen te volgen.



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

Ja

Ja, Amundi houdt rekening met de verplichte Principal Adverse Impact-indicatoren in overeenstemming met bijlage 1, tabel 1 van de RTS die van toepassing is op de strategie van de ICB, en is gebaseerd op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectoraal), de integratie van de ESG-rating in het beleggingsproces, engagement en stembenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve uitsluitingsregels gedefinieerd, per activiteit en per sector, die betrekking hebben op enkele van de belangrijkste duurzaamheidsindicatoren die in de Disclosure Regulation worden opgesomd.
- Engagement: engagement is een continu en gericht proces gericht op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van bedrijven. De doelstelling van engagement kan in twee categorieën worden onderverdeeld: een uitgevende instelling betrekken bij het verbeteren van de manier waarop zij de milieu- en sociale factor integreert, en een uitgevende instelling betrekken bij het verbeteren van haar impact op milieu-, sociale en mensenrechtenkwesaties of andere duurzaamheidskwesaties die belangrijk zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: Het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesaties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, inclusief materiële ESG-kwesaties (het stembeleid van Amundi is te vinden op haar website).
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem ontwikkeld voor het monitoren van controverses dat vertrouwt op drie externe gegevensleveranciers om controverses en hun ernst systematisch te monitoren. Deze kwantitatieve benadering wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, uitgevoerd door ESG-analisten, en een periodieke beoordeling van de voortgang. Deze aanpak wordt toegepast op alle fondsen van Amundi.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

Het subfonds is een passief beheerde index UCITS.

De beheerdoelstelling van het compartiment is het repliceren, in beide richtingen, van veranderingen in de MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Net Total Return-index (de "Referentiebenchmark"), uitgedrukt in euro (EUR), waarbij de tracking error tussen de prestaties van het Subfonds en de prestaties van zijn Referentiebenchmark zoveel mogelijk wordt geminimaliseerd.

De Referentiebenchmark heeft tot doel de prestaties weer te geven van effecten waarvan de activiteiten verband houden met het thema water, zoals waterdistributie, nutsvoorzieningen en de levering van watergerelateerde apparatuur en waterbehandeling. Op basis van een ESG-score worden bedrijven uitgesloten die achterblijven in het thema-universum op het gebied van milieu-, sociale en governancefactoren ("ESG").

Het maximaal verwachte niveau van de ex-post tracking error onder normale marktomstandigheden is 2%.

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

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

Het compartiment is een passief beheerde index-ETF.

De Referentiebenchmark is de MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Net Total Return Index (netto dividenden herbelegd, d.w.z. de prestaties van de Referentiebenchmark omvatten nettodividenden die worden uitgekeerd door de samenstellende aandelen).

De Referentiebenchmark is een aandelenindex die wordt berekend en gepubliceerd door de internationale indexmaker MSCI. De kenmerken zijn als volgt:

- a) Een beleggingsuniversum dat identiek is aan dat van de MSCI ACWI Investable Market Index (IMI) (de "Moederindex"), met large-, mid- en smallcapaandelen in ontwikkelde en opkomende landen.
- b) De Referentiebenchmark selecteert bedrijven uit de Moederindex, waarvan de analyse een sterke blootstelling aan activiteiten zoals waterdistributie, waterbedrijven, waterzuivering of de voorziening laat zien. van watergerelateerde apparatuur, waaronder:
 - Alle bedrijven in de subsector GICS "Waterbedrijven",
 - Bedrijven waarvan de "Relevantiescore" voor hun activiteit met betrekking tot het thema water (zoals gedefinieerd door MSCI) hoger is dan 25% (of 75%, afhankelijk van de activiteitensector van het bedrijf), en
 - Bedrijven met een omzet gekoppeld aan het thema water, die als duurzaam wordt beschouwd, van meer dan 15% van hun totale omzet. (het "Geselecteerde Universum")
- c) Op basis van het geselecteerde universum wordt het volgende toegepast:
 - Een negatieve ESG-filter om uit te sluiten:
 - Bedrijven die worden blootgesteld aan controversiële activiteiten zoals controversiële wapens, conventionele wapens, kernwapens, civiele vuurwapens, tabak, thermische kolen, teerzand of bedrijven die in strijd zijn met het Global Compact van de VN.
 - Bedrijven die het onderwerp zijn van een ernstige ESG-controverse (volgens de MSCI ESG Controversies Score).
 - Bedrijven die "niet-gebonden" of "sterk niet-gebonden" zijn aan de volgende VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (als onderdeel van het MSCI Impact Solutions SDG Alignment-raamwerk): SDG 6 (Schoon water en sanitaire voorzieningen), SDG 13 (Klimaatactie) of SDG 14 (Leven onder water).
 - Bedrijven zonder een "ESG-rating" of een "ESG Controversies Score" (zoals gedefinieerd door MSCI).

- Geografische en sectorale filters.

d) Er wordt dan een "gefilterd universum" bepaald:

- Door een best-in-class-benadering te volgen die erin bestaat de voorkeur te geven aan bedrijven met de hoogste ratings vanuit niet-financieel oogpunt binnen hun activiteitssector, en bedrijven uit te sluiten van het onderste kwartiel dat wordt bepaald door een voor de sector gecorrigeerde ESG-rating (zoals gedefinieerd door MSCI).

De MSCI ESG-ratingmethodologie maakt gebruik van een op regels gebaseerde methodologie die is ontworpen om de veerkracht van een bedrijf tegen de materiële ESG-risico's op de lange termijn in zijn sector te meten. Het is gebaseerd op niet-financiële ESG-criteria die zich richten op het kruisen van de kernactiviteiten van een bedrijf met de kwesties die specifiek zijn voor zijn sector en die aanzienlijke risico's en kansen voor het bedrijf kunnen genereren. De belangrijkste ESG-kwesties worden gewogen op basis van de impact en het tijdsbestek van het risico of de kans. ESG-criteria omvatten, maar zijn niet beperkt tot, waterstress, koolstofemissies, personeelsbeheer of bedrijfsethiek.

Bijgevolg hanteert het compartiment een niet-financiële benadering die gebaseerd is op een sterk engagement dat het mogelijk maakt om het initiële beleggingsuniversum (uitgedrukt als het aantal emittenten) met ten minste 20% te verminderen. De beperkingen van de niet-financiële benadering worden vermeld in het hoofdstuk "Risicoprofiel" hieronder.

De niet-financiële gegevens hebben betrekking op meer dan 90% van de in aanmerking komende aandelen van de Referentiebenchmark. Bedrijven zonder ESG-score worden uitgesloten van het aandelenselectieproces voor de index;

- Door een liquiditeitsfilter toe te passen op het gefilterde universum; en
- Door bedrijven uit te sluiten die geen inkomsten presenteren die verband houden met het thema water, wordt dit beschouwd als duurzaam.

e) De index weegt bedrijven in het gefilterde universum volgens de MSCI Adaptive Capped Index-methodologie (zoals gedefinieerd door MSCI) en past ze aan rekening houdend met de criteria voor maximale blootstelling.

f) Iteratief afnemende weging zorgt ervoor dat de koolstofintensiteit en het gewogen gemiddelde van de bestuursonafhankelijkheidsscore van de index respectievelijk lager en hoger zijn dan die van de MSCI ACWI IMI Water Index. De ecologische en/of sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot, worden geïmplementeerd volgens de MSCI ESG-ratingmethodologie (zoals hierboven beschreven).

De Referentiebenchmark is een netto totaalrendementsindex. Een netto totaalrendementsindex meet de prestaties van de indexcomponenten volgens het criterium dat eventuele dividenden of uitkeringen worden opgenomen in de indexrendementen na inhouding van roerende voorheffing.

De methodologie voor het samenstellen van de Referentiebenchmark (met inbegrip van de regels voor de herweging en actualisering van de samenstelling) kan worden geraadpleegd op de website van MSCI: www.msci.com

De beleggingsstrategie voor het financiële product is ook gebaseerd op een reeks systematische uitsluitingen (normatief en sectoraal), zoals beschreven in het verantwoord beleggingsbeleid van Amundi.

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

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de reikwijdte van deze investeringen te beperken.

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

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



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

Het managementteam vertrouwt op de ESG-ratingmethodologie van Amundi. Deze beoordeling is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. Voor de factor Governance beoordeelt Amundi het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief kader voor corporate governance dat de verwezenlijking van haar langetermijndoelstellingen garandeert (bv. om de waarde van de emittent op lange termijn te waarborgen). De subcriteria voor governance die in aanmerking worden genomen, zijn: bestuursstructuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie. De ESG-beoordelingsschaal van Amundi bestaat uit zeven beoordelingen, variërend van A tot G, waarbij A de hoogste beoordeling is en G de laagste. Bedrijven met een G zijn uitgesloten van het beleggingsuniversum.

Elk bedrijfseffect (aandelen, obligaties, derivaten van één emittenten, ESG-aandelen en obligatie-ETF's) dat in de beleggingsportefeuilles is opgenomen, is onderworpen aan een beoordeling van zijn praktijken op het gebied van goed bestuur door een normatieve filter toe te passen op de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties ("UNGC") op de betreffende emittent. Deze beoordeling loopt nog. Elke maand beoordeelt het ESG Rating Committee van Amundi lijsten van bedrijven die het Global Compact van de Verenigde Naties schenden, wat resulteert in een verlaging van de rating naar G. Gedowngradeerde effecten worden standaard binnen 90 dagen afgestoten.

Deze aanpak wordt aangevuld door Amundi's Stewardship-beleid (engagement en voting) met betrekking tot governance.

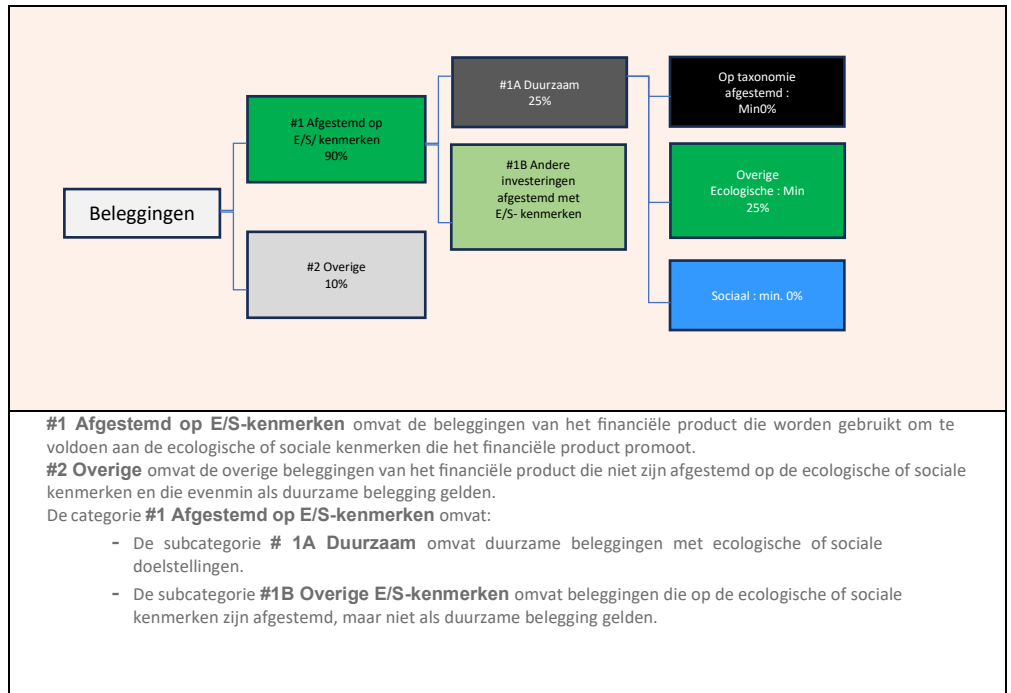
Ten minste 90% van de effecten en instrumenten van de ICB zijn onderworpen aan een ESG-analyse en zijn dus afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die worden gepromoot, in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie. Daarnaast verbindt de ICB zich ertoe om minimaal 25% aan duurzame beleggingen aan te houden, zoals weergegeven in de onderstaande tabel.

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 weerspiegelen;

-de kapitaal- uitgaven (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen, bv. voor een transitie naar groene economie;

-de operationele uitgaven (OpEx) die groene operationele activiteiten ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
 #2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.
 De categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat:

- De subcategorie # 1A Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie #1B Overige E/S-kenmerken omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

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

Derivaten worden niet gebruikt om de ESG-doelstelling van de ICB te bereiken.



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

De ICB heeft momenteel geen minimumverplichting tot duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxononomie.

Het compartiment verbindt zich er niet toe om op de EU-taxononomie afgestemde investeringen te doen in activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder wordt geïllustreerd.

Niettemin kan het in het kader van haar beleggingsstrategie noodzakelijk zijn om te beleggen in ondernemingen met activiteiten die specifiek verband houden met deze sectoren.

Deze investeringen kunnen, al naar gelang het geval, al dan niet in overeenstemming zijn met de EU-taxononomie.

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

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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

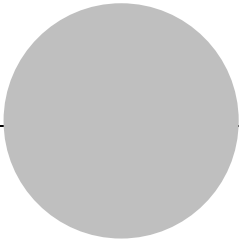
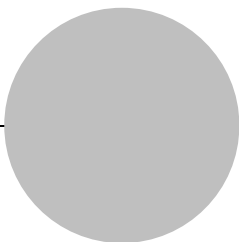
De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxononomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van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

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties	2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties
-------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------

Om te voldoen aan de EU- taxonomie omvatten de criteria die van toepassing zijn op fossiel gas de uitstoot te beperken en over te schakelen op hernieuwbare elektriciteit. uit hernieuwbare bronnen of op brandstoffen met koolstofarme brandstoffen tegen het einde eind 2035. Wat betreft kernenergie energie, de criteria onder meer alomvattend nucleaire veiligheid en afval afvalbeheer.

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

Transitie- activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Op taxonomie afgestemd: (geen fossiel gas & kernenergie) (0.00%)		Op taxonomie afgestemd: (geen fossiel gas & kernenergie) (0.00%)	
Niet op taxonomie afgestemd(100.00%)		Niet op taxonomie afgestemd(100.00%)	
		Dit diagram vertegenwoordigt 0 % van de totale beleggingen	

In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden

- **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

De ICB heeft geen verplichting tot het aanwenden van een minimaal aandeel van de investeringen in overgangs- en faciliterende activiteiten.



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

De ICB heeft momenteel geen minimumverplichting ten gunste van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie.



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



- **Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?**

De ICB heeft geen minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociaal oogmerk.



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

Onder "#2 Overige" zijn opgenomen: contanten, derivaten en instrumenten die niet onder een ESG-analyse vallen (waaronder effecten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor het meten van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn).

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

Ja, de referentiebenchmark is geconstrueerd als een benchmark om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

In overeenstemming met de regelgeving die van toepassing is op indexsponsors (met inbegrip van de BMR), moeten indexsponsors passende controles definiëren bij het definiëren en/of gebruiken van de indexmethodologieën van gereguleerde indices.

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

De beheerdoelstelling van het compartiment is om veranderingen in de referentiebenchmark in beide richtingen te repliceren, waarbij de tracking error tussen de prestaties van het compartiment en de prestaties van zijn referentiebenchmark zoveel mogelijk wordt geminimaliseerd.



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

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Net Total Return-index (de "Referentiebenchmark") heeft tot doel de prestaties weer te geven van effecten waarvan de activiteiten verband houden met het thema water, zoals waterdistributie, nutsvoorzieningen en de levering van watergerelateerde apparatuur en waterbehandeling. Op basis van een ESG-score worden bedrijven uitgesloten die achterblijven in het thema-universum op het gebied van milieu-, sociale en governancefactoren ("ESG").

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

<https://www.msci.com/index-methodologie>

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

Meer productspecifieke informatie is te vinden op de website: www.amundiwf.com.



Versie 03/2024
opgemaakt

www.vivium.be

VIVIUM is een merk van P&V Verzekeringen Hoofdkantoor
cv

Verzekeringsmaatschappij goedgekeurd
onder nummer 0058

BTW BE 0402 236 531 – HR Brussel

Koningsstraat 151 – 1210
Brussel

TEL. 02 406 35 11

Kantoor Antwerpen

Desguinlei 92 – 2018
Antwerpen

TEL. 03 244 66 88