

Bijlage

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, 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 afbeuk 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. 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 in op de taxonomie zijn afgestemd.

Productbenaming: Juno Continuation Fund

Legal entity identifier: -

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

Heeft dit financiële product een duurzame doelstelling?

Ja

Nee

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

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

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie 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 is, zal het een minimum van ____% 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**



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

Het bevorderen van Sociale en Ecologische kenmerken komt tot uiting in de volgende handelswijze:

- De Beheerder sluit bepaalde sectoren per definitie uit. De Beheerder hanteert hiertoe een **sector uitsluitingslijst**. Dit is een lijst met sectoren waarin de Beheerder niet zal beleggen. Per sector wordt er gekeken naar sub-sectoren die onder een industriector vallen, om daarin de nuance aan te brengen welke specifieke activiteiten wel, en welke niet door de Beheerder worden uitgesloten.
 - De Beheerder hanteert daarnaast een **zevental minimale ESG principes** waaraan een onderneming dient te voldoen, alvorens te kunnen worden toegelaten tot het beleggingsuniversum van het Fonds. Deze minimum criteria bestaan uit een sector uitsluitingslijst en een zevental aanvullende door de Beheerder opgestelde minimale ecologische, sociale en governance-criteria. Deze criteria vormen de basis voor de duurzaamheidsindicatoren (zie onderstaande tabel).
 - De Beheerder monitort actief op signalen die wijzen op incidenten bij ondernemingen in het Fonds ten aanzien van bovengenoemde (of overige) ESG-criteria en volgt deze signalen of incidenten op door middel van **engagement**. De Beheerder rapporteert jaarlijks over de incidenten en de mate waarin deze incidenten zijn opgevolgd.
- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De Beheerder meet de verwezenlijking van de E/S kenmerken aan de hand van het aantal incidenten op de hierboven genoemde ESG-criteria en de mate waarin zij aan deze opvolging geeft aan deze incidenten door middel van engagement. Deze criteria zijn als volgt:

- Niet actief in sector op uitsluitingslijst
- Geen systematische betrokkenheid bij blijvende milieuschade
- Naleving van fundamentele mensenrechten
- Naleving van fundamentele arbeidsrechten
- Geen betrokkenheid bij controversiële wapens, geen productie en verkoop van civiele vuurwapens en geen levering van militaire uitrusting aan militaire regimes
- Naleving van internationale sancties
- Geen moedwillige betrokkenheid bij fraude, corruptie en belastingontduiking

Duurzaamheidsindicatoren

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

- Structurele naleving van een transparante bedrijfsvoering/externe informatievoorziening
- Mate van engagement door de Beheerder wanneer zich incidenten hebben voorgedaan op bovenstaande criteria.



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

Ja, De Beheerder houdt hier onder meer rekening mee via het integreren van de hierboven genoemde ESG-criteria in haar beleggingsbeleid. In dit verlengde zal de Beheerder op entiteitsniveau rekening houden met de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op de 18 PAI duurzaamheidsfactoren uit tabel 1 van Annex I van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288. In aanvulling daarop heeft zij ervoor gekozen om rekening te houden met de ongunstige effecten op de volgende duurzaamheidsfactoren:

- Beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor waterbeheer
- Activiteiten en leveranciers met een significant risico op kinderarbeid
- Aantal geconstateerde gevallen van ernstige mensenrechtenproblemen en -schendingen
- Gevallen waarin onvoldoende wordt opgetreden tegen inbreuken op de normen voor de bestrijding van corruptie en omkoping

Zij zal deze effecten op jaarlijkse basis meten en deze informatie onder meer gebruiken om haar eigen ESG-beleid en verwezenlijking van haar promotie van E/S kenmerken met betrekking tot het Fonds te toetsen. Zij zal uiterlijk op 30 juni 2023 over deze effecten rapporteren. In het jaarverslag van het Fonds wordt gedetailleerde informatie opgenomen over de belangrijkste ongunstige effecten op de hierboven indicatoren.

Nee

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 de corruptie en omkoping.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het Juno Continuation Fund zal investeren in maximaal 30, voornamelijk Europese, ondernemingen die op het moment van investeren een marktkapitalisatie hebben tussen de EUR 4 miljard en EUR 20 miljard (zogenaamde mid- en smallcaps). De ondernemingen dienen beursgenoteerd te zijn, of van de beurs gehaald ("de-listed") nadat het Fonds er al een belang in had verworven. De Beheerder zal ondernemingen selecteren die op het moment van investeren naar zijn oordeel ondergewaardeerd zijn ten opzichte van de waarde die de Beheerder op basis van eigen fundamentele analyse heeft bepaald.

- **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?**

Ondernemingen worden alleen toegelaten tot het beleggingsuniversum van het Fonds wanneer zij niet actief zijn in sectoren die op de sector uitsluitingslijst staan en indien zij voldoen aan de zeven minimale ESG-principes van de Beheerder. De Beheerder evalueert tenminste jaarlijks of de ondernemingen die onderdeel zijn van haar beleggingsuniversum nog voldoen aan deze criteria. Daarnaast monitort de Beheerder doorlopend of zich incidenten voordoen ten aanzien van deze criteria. Indien zij deze signaleert, zal zij deze signalen ten alle opvolgen.

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

Er is geen minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte voor de toepassing van deze beleggingsstrategie toegezegd, conform het beleggingsbeleid van de Beheerder is bovengenoemde beleggingsstrategie van toepassing op alle beleggingen in het Fonds.

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

De Beheerder acht een goed en transparant ondernemingsbestuur van essentieel belang. De Beheerder kijkt hierbij zowel naar de risico's als kansen die resulteren uit de bestuursstructuren. De samenstelling van de raad van commissarissen is een eerste aandachtspunt. Hieruit probeert de Beheerder een mening te vormen omtrent de mate van onafhankelijkheid van deze raad. Een onafhankelijke raad van commissarissen is immers beter in staat een objectief oordeel te vormen over de managementbeslissingen en daarover te communiceren. Ook de samenstelling van en verantwoordelijkheden binnen de raad van bestuur zijn een aandachtspunt. In de regel ziet De Beheerder herhaaldelijke managementwisselingen als risico verhogend. Het personeelsverloop, gerelateerd aan de sector waarin een onderneming actief is, is een belangrijke graadmeter omtrent de werkomstandigheden en -voorwaarden zoals die door de medewerkers worden bevonden. Een aanhoudend hoog verloop is een reden tot zorg, aangezien dit kan duiden op beneden gemiddelde beloning, een bedrijfscultuur die te wensen over laat of toekomstperspectieven die in de ogen van de medewerkers elders beter zijn. Een goed bestuur houdt rekening met de klanten, de werknemers, de aandeelhouders maar ook met de bredere samenleving. Vandaar dat de Beheerder verwacht dat haar bedrijven een acceptabele minimale belastingvoet kennen. Hoge winsten als gevolg van lage belastingen zijn op korte termijn wellicht goed voor aandeelhouders maar zijn tevens op langere termijn een risico voor de bedrijfsvoering en daarmee voor alle betrokken partijen.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, beloningen van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

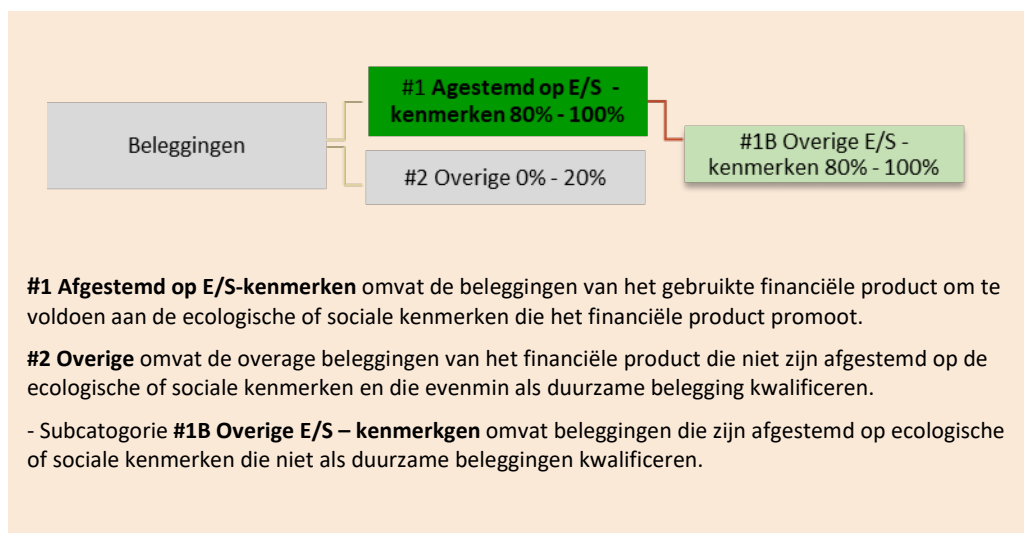


Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Met haar beleggingsstrategie beoogt het Fonds om 80% tot 100% van haar beleggingen af te stemmen op de ecologische en sociale kenmerken die zij promoot.

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.



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

Het Fonds zal geen gebruik maken van derivaten.



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

Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU taxonomie bedraagt 0%.

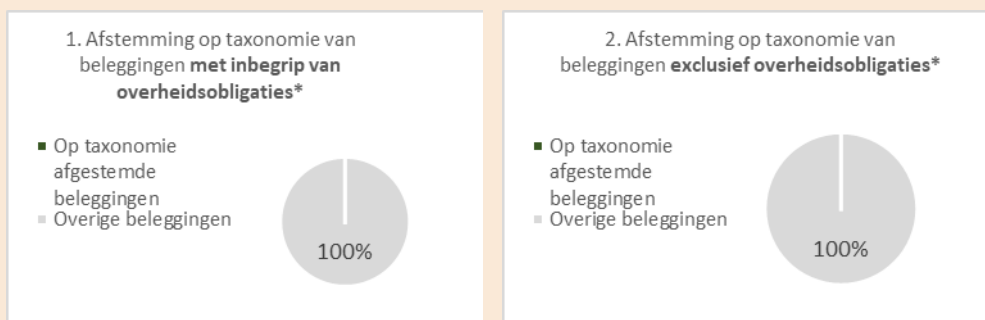
Belegt het product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU taxonomie voldoen?

ja

nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn economische activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen 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.



* In deze diagrammen omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden. Het rechter diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen

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

Het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten bedraagt 0%.



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

Indien zich onvoldoende investeringsmogelijkheden voordoen kan besloten worden om (een gedeelte van) het fondsvermogen in contanten aan te houden, als kortlopend rentedragende deposito's uit te zetten bij een gerenommeerde bank, of direct te beleggen in (staats-) obligaties of beleggingsfondsen die beleggen in geldmarktproducten of obligaties.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

<https://juno-invest.com/investeren/juno-continuation-fund>