

**Bijlage V** - Model voor de periodieke 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 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.



Productnaam: **Athora Robeco Sustainable Water**

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): **549300P6DGTSW7T4VE49**

## Duurzamebeleggingsdoelstelling

### Heeft dit financiële product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

**Ja**

**Nee**

Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan : 14%

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 heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: 75,9%

Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken.

Hoewel duurzame beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van \_\_\_% duurzame beleggingen

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 promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.

## In hoeverre is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product behaald?

De duurzame beleggingen van het onderliggende fonds hebben geholpen om de wereldwijde uitdagingen met betrekking tot waterschaarste, -kwaliteit en -toewijzing te verlichten. De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door voornamelijk te beleggen in bedrijven die de volgende Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties bevorderen: 13 portefeuillebedrijven scoorden positief op goede gezondheid en welzijn (SDG 3), 31 portefeuillebedrijven scoorden positief op schoon water en sanitaire voorzieningen (SDG 6), 36 portefeuillebedrijven scoorden positief op industrie, innovatie en infrastructuur (SDG 9), 25 portefeuillebedrijven scoorden positief op duurzame steden en gemeenschappen (SDG 11), 13 portefeuillebedrijven scoorden positief op verantwoorde consumptie en productie (SDG 12), en 7 portefeuillebedrijven scoorden positief op aquatisch leven (SDG 14).

Aan het einde van de referentieperiode waren de duurzame beleggingen van het onderliggende fonds met ecologische doelstellingen niet gerealiseerd in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam werden gekwalificeerd.

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

- ***Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?***

1. Namens het onderliggende fonds werd gestemd over 959 agendapunten op 75 algemene vergaderingen.
2. De portefeuille bevatte gemiddeld 1,87% aan beleggingen op de uitsluitingenlijst als gevolg van de toepassing van het geldende uitsluitingsbeleid. Tenzij de sancties voorzien in specifieke termijnen, zijn uitsluitingen van toepassing binnen drie maanden na de aankondiging. Als de verkoop om liquiditeitsredenen niet mogelijk is, wordt de aankoop niet toegestaan. Zodra een verkoop tegen een redelijke prijs mogelijk is, worden de activa verkocht.
3. 0,00% van de participaties in de portefeuille was in strijd met de OIT-normen, de VN-richtlijnen, het VN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.
4. 100,00% van de beleggingen in de portefeuille heeft een neutrale of positieve rating gekregen met betrekking tot de Sustainable Development Goals (SDG's) op basis van het SDG-raamwerk dat is ontwikkeld door de beheerder van het onderliggende fonds.

- ***... en in vergelijking met voorafgaande perioden?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe hebben duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk gedaan aan duurzamebeleggingsdoelstellingen?***

Bij de berekening van SDG-scores binnen het eigen SDG-raamwerk van de onderliggende fondsbeheerder wordt rekening gehouden met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights en de Key Adverse Impacts (KAI's). Schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights en de Key Negative Impacts (KAI's) zullen resulteren in een negatieve SDG-score. Alleen investeringen met een positieve SDG-score kunnen worden geclassificeerd als een duurzame investering, wat aangeeft dat deze investeringen een ecologische- of sociale duurzame investeringsdoelstelling niet significant hebben ondermijnd. Negatieve scores wijzen op schade. Scores van -2 of -3 kunnen zelfs aanzienlijke schade veroorzaken.

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

Het onderliggende fonds heeft de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in overweging genomen als onderdeel van zijn due diligence-proces en -procedures voor beleggingen. Voor duurzame beleggingen betekent dit dat ervoor wordt gezorgd dat beleggingen een milieu- of sociale doelstelling niet significant ondermijnen. Veel PAI-indicatoren zijn direct of indirect opgenomen in het SDG-kader om te bepalen

of een bedrijf significante gevolgen heeft voor de SDG's die verband houden met PAI-indicatoren.

De volgende PAI's zijn behouden in het onderliggende fonds:

- PAI 1, Tabel 1, is overwogen voor Tier 1, Tier 2 en Tier 3 broeikasgasemissies door engagement, stemmen bij volmacht en uitsluitingen. Het uitsluitingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder omvat de uitsluiting van activiteiten met een zeer ongunstige impact op het klimaat (bijv. thermische kolen ( $\geq 20\%$  van de inkomsten), oliezanden ( $\geq 10\%$  van de inkomsten) en grondboringen ( $\geq 5\%$  van de inkomsten)).

- PAI 2, Tabel 1 is overwogen voor de Tier 1 en Tier 2 koolstofvoetafdruk door middel van engagement, stemmen bij volmacht en uitsluitingen. Het uitsluitingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder omvat de uitsluiting van activiteiten met een zeer ongunstige impact op het klimaat (bijv. thermische kolen ( $\geq 20\%$  van de inkomsten), oliezanden ( $\geq 10\%$  van de inkomsten) en grondboringen ( $\geq 5\%$  van de inkomsten)).

- PAI 3, Tabel 1 is overwogen voor de Tier 1 en Tier 2 broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt geïnvesteerd door middel van engagement, stemmen bij volmacht en uitsluitingen. Het uitsluitingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder omvat de uitsluiting van activiteiten met een zeer ongunstige impact op het klimaat (bijv. thermische kolen ( $\geq 20\%$  van de inkomsten), oliezanden ( $\geq 10\%$  van de inkomsten) en grondboringen ( $\geq 5\%$  van de inkomsten)).

- PAI 4, Tabel 1, met betrekking tot de blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen is in overweging genomen via engagement, stemmen bij volmacht en uitsluitingen. Het uitsluitingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder omvat de uitsluiting van activiteiten met een zeer ongunstige impact op het klimaat (bijv. thermische kolen ( $\geq 20\%$  van de inkomsten), oliezanden ( $\geq 10\%$  van de inkomsten) en grondboringen ( $\geq 5\%$  van de inkomsten)).

- PAI 5, tabel 1 betreffende het aandeel van energieverbruik en -productie uit niet-hernieuwbare bronnen is in aanmerking genomen via de toezegging, stemmen bij volmacht en uitsluitingen. De beheerder van het onderliggende fonds zet zich in om bij te dragen aan de doelstellingen van de Overeenkomst van Parijs en om tegen 2050 een netto koolstofemissie van nul te bereiken. De doelstellingen voor het koolstofarm maken van de portefeuille zijn afgeleid van het P2-traject van het IPCC 1,5-gradenscenario van 2018. Het P2-traject bestaat uit de volgende emissiedoelstellingen: 49% reductie in broeikasgasemissies tegen 2030 en -89% reductie in broeikasgasemissies tegen 2050, ten opzichte van het basisscenario van 2010.

- PAI 6, Tabel 1 met betrekking tot energieverbruik door sectoren met een grote impact op het klimaat is in aanmerking genomen via engagement, stemmen bij volmacht en uitsluitingen. Het uitsluitingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder omvat de uitsluiting van activiteiten met een zeer ongunstige impact op het klimaat (bijv. thermische kolen (uitbreidingsplannen voor kolencapaciteit  $\geq 300$  MW)).

- Met PAI 7, tabel 1, betreffende activiteiten die een ongunstige impact hebben op biodiversiteitgevoelige gebieden, is rekening gehouden via de verbintenis. De beheerder van het onderliggende fonds ontwikkelt methoden om de materialiteit van biodiversiteit voor zijn portefeuilles en de impact van zijn portefeuilles op de biodiversiteit te beoordelen. Op basis van deze methoden

zal de onderliggende fondsbeheerder gekwantificeerde doelen stellen om het verlies aan biodiversiteit uiterlijk in 2024 tegen te gaan.

Voor de betreffende sectoren wordt de impact op biodiversiteit meegenomen in de fundamentele onderzoeksanalyse van SI. De beheerder van het onderliggende fonds ontwikkelt momenteel een kader om met dit aspect rekening te houden bij alle beleggingen.

- PAI 8, Tabel 1 over waterlozingen is in aanmerking genomen door middel van engagement. Als onderdeel van het Controversial Behavior-programma van de onderliggende fondsbeheerder worden bedrijven gescreend op een mogelijke watergerelateerde schending. Als de onderliggende fondsbeheerder van mening is dat een bedrijf een significante ongunstige impact heeft op de lokale watervoorziening of afvalproblematiek, wat een schending is van principe 7 van het UN Global Compact, zal hij een verscherpt engagement toepassen of het bedrijf direct uitsluiten uit het universum.

- PAI 9, tabel 1 met betrekking tot de verhouding gevaarlijk afval en radioactief afval is in aanmerking genomen via de toezegging. Daarnaast worden bedrijven, als onderdeel van het Controversial Behavior-programma van de onderliggende fondsbeheerder, gescreend op mogelijke afvalovertredingen. Als de onderliggende fondsbeheerder van mening is dat een bedrijf een aanzienlijke ongunstige impact heeft op de lokale watervoorziening of afvalproblematiek, wat een schending is van principe 7 van het UN Global Compact, zal hij een verscherpt engagement toepassen of het bedrijf direct uitsluiten uit het beleggingsuniversum.

- PAI 10, Tabel 1 met betrekking tot schendingen van de VN Global Compact Principles en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) is overwogen door middel van engagement, stemmen bij volmacht en uitsluitingen. De beheerder van het onderliggende fonds handelt in overeenstemming met de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO), het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) en de Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), en gebruikt deze internationale normen om het gedrag van ondernemingen te beoordelen. Om ernstige schendingen te beperken, wordt een proces van uitgebreidere betrokkenheid toegepast wanneer de onderliggende fondsbeheerder van mening is dat een ernstige schending van deze principes en richtlijnen heeft plaatsgevonden. Als dit uitgebreide engagement, dat tot drie jaar kan duren, niet tot de gewenste verandering leidt, sluit de onderliggende fondsbeheerder het bedrijf uit van zijn beleggingsuniversum.

- PAI 11, tabel 1 betreffende het gebrek aan nalevingsprocessen en -mechanismen om naleving van de principes van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te controleren, is aangepakt door middel van engagement en stemmen bij volmacht.

De beheerder van het onderliggende fonds ondersteunt de mensenrechtenprincipes die zijn uiteengezet in de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens (UVRM) en gedetailleerd zijn beschreven in de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten (UNGP's), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de acht kernconventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO). De toewijding aan deze principes betekent dat de beheerder van het onderliggende fonds verwacht dat bedrijven zich formeel verplichten om de mensenrechten te respecteren, due diligence-processen op

het gebied van mensenrechten in te voeren en, indien van toepassing, ervoor te zorgen dat slachtoffers van mensenrechtenschendingen toegang hebben tot schadeloosstelling.

- PAI 12, Tabel 1 met betrekking tot de niet-aangepaste loonkloof tussen mannen en vrouwen is in aanmerking genomen via engagement en stemmen bij volmacht. In 2022 heeft de onderliggende fondsbeheerder een programma voor betrokkenheid bij diversiteit en inclusie gelanceerd, dat elementen zal bevatten met betrekking tot de loonkloof tussen mannen en vrouwen. Over het algemeen is de bekendmaking van beloningsverschillen tussen mannen en vrouwen slechts in enkele rechtsgebieden verplicht (bijv. het VK en Californië). Bedrijven worden aangemoedigd om deze informatie te verbeteren.

- PAI 13, Tabel 1 met betrekking tot de mix van mannen en vrouwen in bestuursorganen is aangepakt door middel van engagement en stemmen bij volmacht. In 2022 is de onderliggende fondsbeheerder gestart met een programma voor betrokkenheid bij diversiteit en inclusie, dat elementen zal bevatten met betrekking tot gelijke verloning.

- PAI 14, Tabel 1 met betrekking tot blootstelling aan controversiële wapens is rekening gehouden door middel van uitsluitingen. Voor alle strategieën beschouwt de onderliggende fondsbeheerder landmijnen, clustermunitie, chemische en biologische wapens, witte fosfor, wapens met verarmd uranium en aangepaste en essentiële nucleaire wapens als controversiële wapens. De uitsluiting is van toepassing op bedrijven die bepaalde producten vervaardigen die niet voldoen aan de volgende verdragen of wettelijke verboden op controversiële wapens: 1. Het Verdrag van Ottawa (1997) dat het gebruik, de opslag, de productie en de overdracht van antipersoneelsmijnen verbiedt. 2. Het Verdrag inzake Clustermunitie (2008), dat het gebruik, de aanleg van voorraden, de productie en de overdracht van clustermunitie verbiedt. 3. De Conventie over Chemische Wapens (1997), die het gebruik, de aanleg van voorraden, de productie en de overdracht van chemische wapens verbiedt. 4. Het Verdrag inzake biologische wapens (1975), dat het gebruik, de aanleg van voorraden, de productie en de overdracht van biologische wapens verbiedt. Het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens (1968), dat de verspreiding van kernwapens beperkt tot de groep van zogenaamde 'kernwapenstaten' (Verenigde Staten, Rusland, Verenigd Koninkrijk, Frankrijk en China). 6. De Nederlandse wet op het financieel toezicht "Besluit marktmisbruik", artikel 21 bis. 21 a. 7. De Belgische Mahouxwet, die uraniumwapens verbiedt 8. Verordening (EU) 2018/1542 van de Raad van 15 oktober 2018 betreffende beperkende maatregelen tegen de verspreiding en het gebruik van chemische wapens.

- IPA 5, tabel 3, betreffende het aandeel investeringen in bedrijven waarin wordt geïnvesteerd zonder een mechanisme voor de behandeling van geschillen of klachten met betrekking tot personeelsaangelegenheden, is in aanmerking genomen.

- Er is rekening gehouden met PAI 6, tabel 3, betreffende de ontoereikende bescherming van klokkenluiders.

- Er is rekening gehouden met PAI 7, tabel 3, betreffende gevallen van discriminatie.

- PAI 8, Tabel 3, met betrekking tot de buitensporige verloningsverhouding van de CEO werd overwogen via stemmen bij volmacht en engagement als onderdeel van het engagementprogramma "Responsible Executive Remuneration" van de onderliggende fondsbeheerder.

- **Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:**

Duurzaam beleggen is afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten door middel van het uitsluitingsbeleid van de beheerder van het onderliggende fonds en het SDG-kader van de beheerder van het onderliggende fonds. Het SDG-kader van de onderliggende fondsbeheerder zoekt naar schendingen van deze principes in de laatste fase van het kader. In deze stap controleert de onderliggende fondsbeheerder of het betreffende bedrijf betrokken is geweest bij controverses. Betrokkenheid bij controverses resulteert in een negatieve SDG-score voor het bedrijf, wat betekent dat het geen duurzame belegging is.

In het uitsluitingsbeleid van de beheerder van het onderliggende fonds wordt uitgelegd hoe de beheerder van het onderliggende fonds handelt in overeenstemming met de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO), het United Nations Global Compact (UNGC) en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), en deze internationale verdragen gebruikt als basis voor de beoordeling van het gedrag van bedrijven. De beheerder van het onderliggende fonds controleert zijn beleggingen voortdurend op schendingen van deze principes. Gedurende de referentieperiode zijn geen schendingen geconstateerd.



## Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

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.

Met PAI's is rekening gehouden zowel vóór de investering (door uitsluitingen en opname in de due diligence voor beleggingen) als na de belegging (door engagement). Alle waarden zijn gebaseerd op gemiddelde posities gedurende de referentieperiode.

Voorafgaand aan de investering werd rekening gehouden met de volgende belangrijke negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren:

o Het SDG-kader van de onderliggende fondsbeheerder beoordeelt de positieve en negatieve bijdragen van bedrijven aan de Sustainable Development Goals (SDG's). Het SDG-raamwerk van de onderliggende fondsbeheerder beoordeelt direct en/of indirect bedrijven op veel van de onderwerpen die onder de PAI-indicatoren vallen. De gemiddelde SDG-score voor de portefeuille was 1,7426.

Na de belegging werd rekening gehouden met de volgende belangrijkste ongunstige gevolgen voor duurzaamheidsfactoren:

o Toepassing van het stembeleid maakte het mogelijk om de volgende PAI's in overweging te nemen:

- Alle indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies (PAI 1-6, tabel 1)



- Indicatoren met betrekking tot sociale kwesties en werkgelegenheid (PAI 10-13, tabel 1; PAI 5-8, tabel 3)

o Het verplichtingenprogramma van de entiteiten van de beheerder van het onderliggende fonds heeft het mogelijk gemaakt om rekening te houden met de volgende PAI's:

Aan het einde van het jaar vielen 7 portefeuillebedrijven onder het Entity Engagement-programma van de onderliggende fondsbeheerder. Als gevolg van het Entity Engagement-programma van de onderliggende fondsbeheerder waren tijdens de verslagperiode de volgende aantallen PAI engagement cases actief voor portefeuillebedrijven: PAI 8, tabel 1: Emissies naar water 2 cases. PAI 9, tabel 1: Verhouding gevaarlijk afval/radioactief afval 2 gevallen. PAI 12, tabel 1: Onaangepaste beloningsverschillen tussen mannen en vrouwen 1 geval.

- Alle klimaatgerelateerde indicatoren en andere milieugerelateerde indicatoren (PAI 1-9, tabel 1)
- Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10, tabel 1)
- Daarnaast kunnen, op basis van een jaarlijkse beoordeling van de prestaties van de onderliggende fondsbeheerder op alle verplichte en bepaalde vrijwillige indicatoren, holdings van het onderliggende fonds die een ongunstige impact hebben, worden geselecteerd voor engagement.



## Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten:

01/2022 – 12/2022

Belangrijkste investeringen	Sector	% Activa	Land
Avantor Inc	Tools voor biowetenschappen	4.67%	Verenigde Staten
Thermo Fisher Scientific Inc	Tools voor biowetenschappen	4.55%	Verenigde Staten
Danaher Corp	Tools voor biowetenschappen	4.29%	Verenigde Staten
PerkinElmer Inc	Tools voor biowetenschappen	4.15%	Verenigde Staten
Pentair PLC	Machines	3.87%	Verenigde Staten
Geberit AG	Bouwproducten	3.53%	Zwitserland
A O Smith Corp	Bouwproducten	3.44%	Verenigde Staten
Ecolab Inc	Chemische producten	3.05%	Verenigde Staten
Agilent Technologies Inc	Tools voor biowetenschappen	2.60%	Verenigde Staten
Veolia Environnement SA	Multi-voorzieningen	2.52%	Frankrijk
Ferguson PLC	Commerciële bedrijven	2.14%	Verenigd Koninkrijk
Haier Smart Home Co Ltd	Schoonmaken	1.89%	China
Internal Flavors &	Chemische producten	1.87%	Verenigde Staten
Guangdong Investment Ltd	Waterdiensten	1.87%	China
Masco Corp	Bouwproducten	1.84%	Verenigde Staten

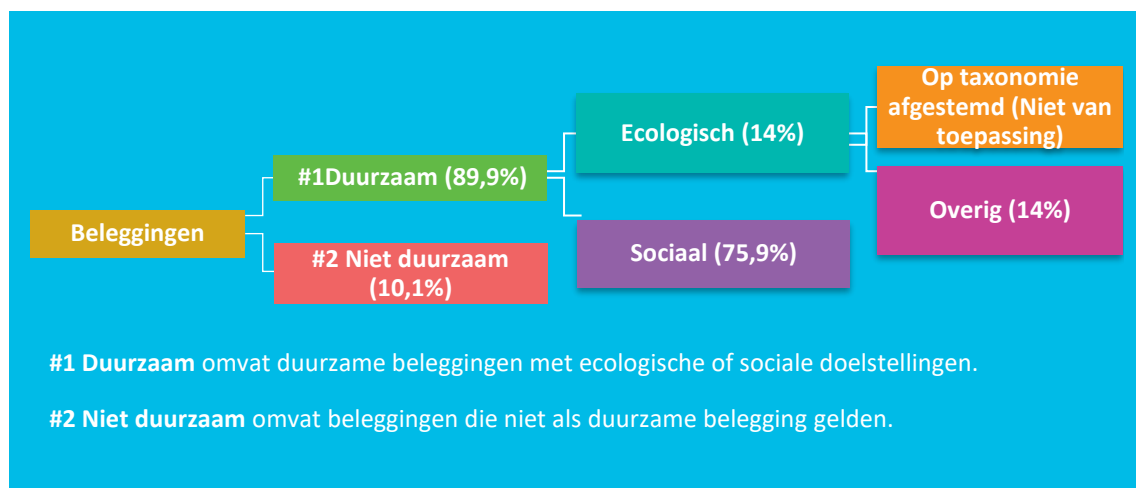


## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

97.2%

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

- **Hoe zag de activa-allocatie eruit?**



- **In welke economische sectoren werd belegd?**

Sector	Gemiddelde blootstelling in % over de referentieperiode
Tools en diensten voor biowetenschappen	21.88
Machines	17.82
Bouwproducten	15.50
Chemische producten	10.60
Waterdiensten	5.23
Duurzame huishoudelijke producten	4.44
Bouw en techniek	4.15
Software	3.92
Commerciële bedrijven en distributeurs	3.88
Elektronische apparatuur, instrumenten en onderdelen	2.80
Multi-voorzieningen	2.52
Commerciële diensten en benodigdheden	2.29
Professionele diensten	2.18
Distributeurs	0.78
Gespecialiseerde detailhandel	0.48
Internet en direct marketing Detailhandel	0.06
Geldmiddelen en andere instrumenten	1.47



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



## In hoeverre waren duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing.

- **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup> ?**

Ja

In fossiel gas

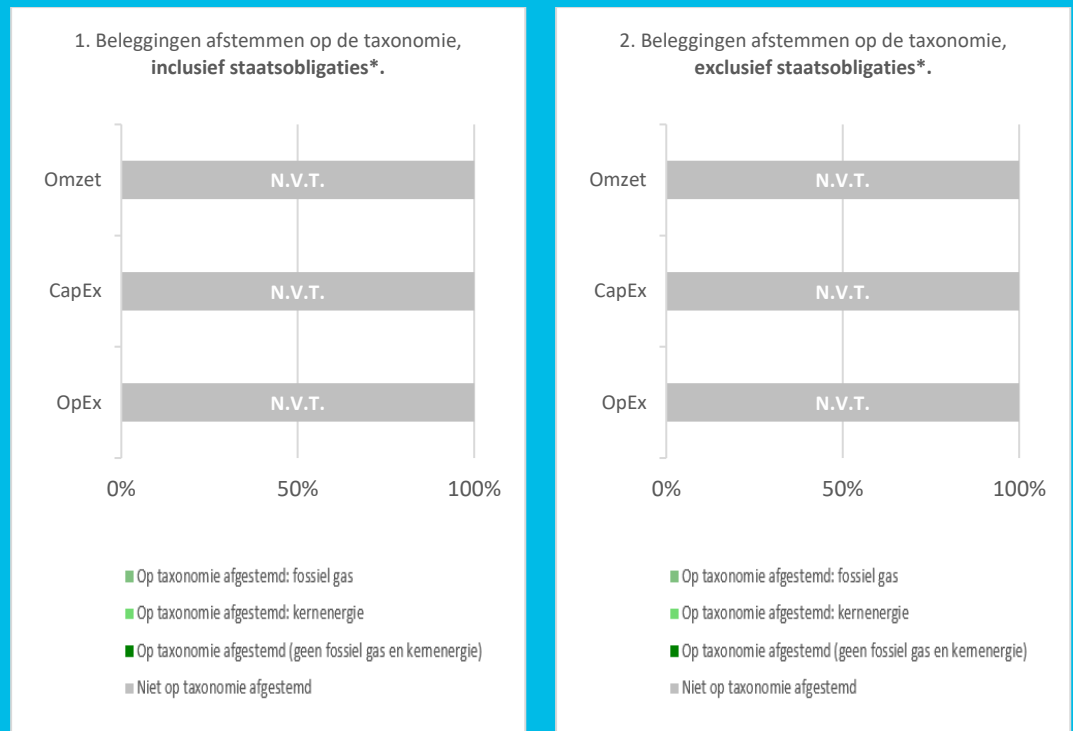
In kernenergie

Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

*De grafieken hieronder tonen in groen het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om de afstemming van staatsobligaties\* op de taxonomie te bepalen, geeft de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie weer met betrekking tot alle beleggingen in het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek alleen de afstemming op de taxonomie weergeeft met betrekking tot beleggingen in het financiële product anders dan staatsobligaties.*



\* In deze grafieken omvat 'staatsobligaties' alle posities in overheidsobligaties.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (« klimaatmitigatie ») en niet ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerd Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

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

**Transitieactiviteiten zijn economische activiteiten** waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Niet van toepassing.

- **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Niet van toepassing.



### **Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?**

14.0%. Dit zijn investeringen met een positieve score op een of meer van de volgende SDG's, zonder invloed op andere SDG's: SDG 12 (verantwoorde consumptie en productie), 13 (maatregelen tegen klimaatverandering), 14 (aquatisch leven) of 15 (leven op het land).



### **Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?**

75.9%. Dit zijn investeringen die een positieve impact hebben op een of meer van de volgende SDG's, zonder andere SDG's te schaden: SDG 1 (geen armoede), 2 (geen honger), 3 (goede gezondheid en welzijn), 4 (kwaliteitsonderwijs), 5 (gendergelijkheid), 6 (schoon water en sanitaire voorzieningen), 7 (schone en betaalbare energie), 8 (fatsoenlijk werk en economische groei), 9 (industrie, innovatie en infrastructuur), 10 (vermindere ongelijkheid), 11 (duurzame steden en gemeenschappen), 16 (vrede, rechtvaardigheid en effectieve instellingen) of 17 (partnerschappen om de doelen te bereiken).



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.



### **Welke beleggingen zijn opgenomen in "niet-duurzaam"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Beleggingen met een neutrale score volgens het eigen SDG-raamwerk van de onderliggende fondsbeheerder en het gebruik van contanten, kasequivalenten en derivaten worden opgenomen in de categorie "niet-duurzaam". Het onderliggende fonds kan derivaten gebruiken voor afdekking, liquiditeit en efficiënt portefeuillebeheer, maar ook voor beleggingsdoeleinden (in overeenstemming met het beleggingsbeleid). De derivaten van het onderliggende fonds zijn niet gebruikt om de ecologische- of sociale kenmerken te bereiken die door het onderliggende fonds worden bevorderd.



## Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om de ecologische en/of sociale kenmerken te verwezenlijken?

Tijdens de referentieperiode werd het algemene duurzaamheidsprofiel van het mandaat verbeterd door de nadruk te leggen op materiële informatie met betrekking tot ecologische-, sociale en governancefactoren. Daarnaast werden 7 holdings van het onderliggende fonds actief betrokken, hetzij als onderdeel van de thematische engagementprogramma's van de onderliggende fondsbeheerder, hetzij als onderdeel van meer bedrijfsspecifieke engagementonderwerpen met betrekking tot milieu-, sociale en/of bestuurskwesties.



## Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de duurzame referentiebenchmark?

**Niet van toepassing.**

**Referentiebenchmarks** zijn indices die meten of het financiële product de duurzaamheidsdoelstelling verwezenlijkt.

- ***Waarin verschilde de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de duurzamebeleggingsdoelstelling?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.