

Bijlage IV - Model voor de periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, 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 Orcadia Global Sustainable Balanced**
 Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): **549300P6DGTWSW7T4VE49**

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

Heeft dit financiële product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

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

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: ___%

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

Hoewel duurzame beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 51% 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 voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De ecologische en sociale kenmerken die door het onderliggende fonds worden gepromoot, zijn gerespecteerd door alleen te beleggen in toonaangevende MSCI ESG-largecapbedrijven. Voor small- en midcap-ondernemingen besluit de beheerder van het onderliggende fonds om bedrijven op te nemen op basis van gegevens die zijn verstrekt door aanbieders van ESG-gegevens of, indien niet beschikbaar, op basis van interne analyse, alleen wanneer de onderneming bovengemiddelde ESG-scores heeft ten opzichte van zijn sector.

Door alleen te beleggen in bedrijven die lid zijn van de MSCI ESG-index die toonaangevend zijn of een hogere index hebben, hebben ze een breed scala aan milieumaatregelen en sociale kenmerken gepromoot.

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

Hieronder volgen voorbeelden van ecologische en sociale kenmerken die door het onderliggende fonds worden gepromoot :

- Milieu:
 - bovengemiddeld bijdragen aan de vermindering van de koolstofemissies in haar productieprocessen of bijdragen aan deze doelstelling door middel van de producten of oplossingen die door het bedrijf worden aangeboden;
 - vermindering van waterstress, efficiënte aanvoer van grondstoffen; of bovengemiddeld bij te dragen aan de vermindering van (giftig) afval, verpakkingen en andere materialen of door producten aan te bieden die bijdragen aan het behalen van deze doelstelling; en
 - Kansen in schone technologie, hernieuwbare energie, groen bouwen en meer
- Sociaal:
 - eerbiediging van het arbeidsrecht;
 - klanten betaalbare toegang bieden tot financiering, gezondheidszorg en communicatie; en
 - respect voor diversiteit en gendergelijkheid.

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

Het onderliggende fonds heeft niet belegd in bedrijven die meer dan 5% van hun omzet halen uit:

- Tabak;
- armen;
- olie en gas, zowel "traditioneel" als onconventioneel;
- steenkool, of het nu "traditioneel" of onconventioneel is;
- nucleair;
- alcohol;
- wedden;

Het onderliggende fonds heeft ook niet belegd in bedrijven die het Global Compact van de Verenigde Naties (VN), de ILO-verdragen, de UN Guiding Principles en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen ernstig hebben geschonden.

Op het gebied van ESG-scores zijn belegden in bedrijven met ESG-scores die hoger zijn dan het gemiddelde in hun branche. Sommige bedrijven, zoals Solvay, Newmont, Vertex pharmaceuticals, CME Group en Accellaron, werden in de loop van het jaar echter verkocht omdat, hoewel hun scores in absolute termen nog steeds goed waren in vergelijking met hun sector, hun score was verslechterd en daarom niet langer als een sterk presterende op het gebied van ESG werd beschouwd.

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

Er zijn het afgelopen jaar geen grote veranderingen geweest in de duurzaamheidsindicatoren. De ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot, zijn hetzelfde en de toch al uitstekende scores voor 2022 van externe bedrijven zoals Morningstar en MSCI zijn door hen bijgehouden.

- ***Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen van het onderliggende Fonds waren:

- het bevorderen van aanhoudende, inclusieve en duurzame economische groei, volledige en productieve werkgelegenheid en fatsoenlijk werk voor iedereen;
- het duurzame beheer en gebruik van natuurlijke hulpbronnen te bevorderen, de wereldwijde voedselverspilling per hoofd van de bevolking te halveren en de afvalproductie aanzienlijk te verminderen;
- het opbouwen van veerkracht en aanpassingsvermogen bij klimaatgerelateerde rampen;
- corruptie en omkoping aanzienlijk verminderen. Deze doelen waren gebaseerd op de volgende vier Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties:
 - SDG 8: Waardig werk en economische groei;
 - SDG 12: Verantwoorde consumptie en productie;
 - SDG 13: Strijd tegen klimaatverandering; en
 - SDG 16: Vrede, justitie en sterke publieke diensten.

De vermogensbeheerder baseerde zijn methodologie op de SDG Clarity-module van de VN, die bedrijven beoordeelt op een schaal van 0 tot 100. Om als een positieve bijdrage aan duurzaam beleggen te worden beschouwd, moet een bedrijf een score van ten minste 60 hebben voor ten minste één van de vier SDG's en mag het geen score van minder dan 25 hebben voor een van de andere SDG's. Voor actieve onderliggende fondsen en ETF's analyseert de onderliggende fondsbeheerder op een transparante manier de SDG-scores van de bedrijven op basis van hun samenstelling.

Voor de periode 2023 rapporteerde 76% van de bedrijven (exclusief staatsobligaties, schatkistpapier en equivalenten) scores boven de 60 voor ten minste één van de vier SDG's, terwijl ze niet onder de 25% scoorden voor de andere 3 SDG's.

- ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

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

Negatieve impactindicatoren worden in aanmerking genomen door de uitsluitings- en best-in-class-processen die worden ingevoerd tijdens de opbouw van het beleggingsuniversum waaruit de beheerder de beleggingen van het onderliggende fonds kiest. Om toegelaten te worden tot het beleggingsuniversum, moeten bedrijven deel uitmaken van de MSCI ESG Leaders Indexes. Vergeleken met de zogenaamde "Standaard"-indices die de grootste bedrijven in elke sector omvatten, sluiten de ESG Leaders-indices 50% van de slechtst presterende indices uit op het gebied van milieu-, sociale en governancecriteria. Als zodanig zijn veel van de mogelijke negatieve effecten van het universum al uitgesloten.

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.

Om in de MSCI ESG Leaders Index te worden opgenomen, moeten bedrijven ook een controversescore van ten minste 3 hebben (score van 0 tot 10, waarbij 10 de beste score is). Een score van 3 die een matig niveau van aanhoudende controverses vertegenwoordigt; bedrijven die het onderwerp zijn van zeer ernstige controverses kunnen niet worden opgenomen in de ESG Leaders Indices. De analyse van controverses maakt immers integraal deel uit van de constructiemethodologie van de MSCI ESG Leaders Indices. MSCI analyseert elk bedrijf op basis van de "MSCI Controversies Score Eligibility" om bedrijven te identificeren die te maken hebben met ernstige controverses op het gebied van milieu-, sociale of governance-impact, vanwege de manier waarop ze werken, hun producten of hun diensten. Deze score is ontworpen om in overeenstemming te zijn met internationale normen zoals de Verklaring van de Rechten van de Mens van de Verenigde Naties, de ILO-verklaring over fundamentele principes en rechten op het werk en het Global Compact van de Verenigde Naties.

De samenstelling van de MSCI ESG Leaders Indices wordt jaarlijks herzien. Bedrijven waarvan de score sinds de toelating tot de index naar beneden is bijgesteld en die op het moment van het examen rechtstreeks betrokken zijn bij een zeer ernstige actuele controversie, worden automatisch uitgesloten. Bedrijven die lid zijn van een ESG Leaders Index en een score van 1 hebben in het jaarlijkse overzicht, kunnen in de ESG Index blijven. Met een dergelijke score zou het bedrijf ofwel indirect betrokken zijn (d.w.z. leverancier of klant van een betrokken bedrijf) of om natuurlijke redenen direct betrokken zijn. Het is echter zeer onwaarschijnlijk dat een bedrijf met een controversiële score van 1 lang in de index zal kunnen blijven, omdat het door de bouw zal worden vervangen door meer verdienstelijke bedrijven.

Deze score is gebaseerd op verschillende indicatoren zoals:

- Biodiversiteit en landgebruik
- Giftige emissies en afval
- Energie en klimaatverandering
- Waterschaarste
- Operationele verspilling
- Impact op lokale gemeenschappen
- Bezorgdheid over de mensenrechten
- Corruptie en fraude
- Bestuursstructuur
- enz.

In het geval dat er tussen twee indexbeoordelingen door een potentieel zeer belangrijke controversie ontstaat over een bedrijf of land dat al in het onderliggende fonds is opgenomen, zal de beheerder van het onderliggende fonds het probleem beschrijven op basis van openbaar beschikbare bronnen en dit voorleggen aan het beleggingscomité. Als de commissie besluit dat de controversie inderdaad als zeer belangrijk moet worden beschouwd, moeten alle investeringen in het bedrijf binnen 3 maanden worden verkocht.

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

Duurzame beleggingen zijn afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten, aangezien alle bedrijven waarin het onderliggende fonds heeft belegd, het uitsluitingsproces hebben doorstaan dat alle bedrijven uitsluit die een ernstige schending vormen van internationale normen en verdragen zoals het Global Compact van de Verenigde Naties, ILO-verdragen, enz.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

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 evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

Negatieve impactindicatoren worden in aanmerking genomen door de uitsluitings- en best-inclass-processen die worden ingevoerd tijdens de opbouw van het beleggingsuniversum waaruit de beheerder de beleggingen voor het onderliggende fonds kiest. Zie meer details hierboven. Hieronder vindt u informatie over indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

Adverse sustainability indicator	Metric	Impact [year n]	
CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS			
Greenhouse gas emissions	1. GHG emissions	Scope 1 GHG emissions	8002.866 tonne CO ₂ e
		Scope 2 GHG emissions	3234.1057 tonne CO ₂ e
		From 1 January 2023, Scope 3 GHG emissions	127084.99 tonne CO ₂ e
		Total GHG emissions	147708.45 tonne CO ₂ e
	2. Carbon footprint	Carbon footprint	403.84433 tonne CO ₂ e / EUR M invested
	3. GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	866.372 tonne CO ₂ e / EUR M revenue
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	4.88 %
5. Share of non-renewable energy consumption and production	Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage	Consumption: 67.58 %	
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector	Total: 0.40052006 GWh / EUR M revenue Sector B: 1.0223309 GWh / EUR M revenue Sector C: 0.3141483 GWh / EUR M revenue Sector D: 0.54181623 GWh / EUR M revenue	
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity- sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas	0.39 %
Water	8. Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0.0016960094 tonne / EUR M invested
Waste	9. Hazardous waste ratio	Tonnes of hazardous waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	84.83176 tonne / EUR M invested

SOCIAL AND EMPLOYEE, RESPECT FOR HUMAN RIGHTS, ANTI-CORRUPTION AND ANTI-BRIBERY MATTERS			
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00 %
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.25 %
	12. Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	9.82 %
	13. Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies	33.08 %
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0 %

Adverse sustainability indicator		Metric	Impact [year n]
Environmental	15. Investments in companies without carbon emission reduction initiatives	Share of investments in investee companies without carbon emission reduction initiatives aimed at aligning with the Paris Agreement	58.86 %
Social	16. Lack of anti-corruption and anti-bribery policies	Share of investments in entities without policies on anti-corruption and antibribery consistent with the United Nations Convention against Corruption	0.24 %



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Dit deel zal door Deloitte Reporting worden ingevuld aan de hand van de informatie die is opgenomen in de jaarverslagportefolio.

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



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het onderliggende fonds is gemiddeld voor 100% van de portefeuille (exclusief geldmiddelen en equivalenten) belegd in duurzaamheidsgerelateerde beleggingen.

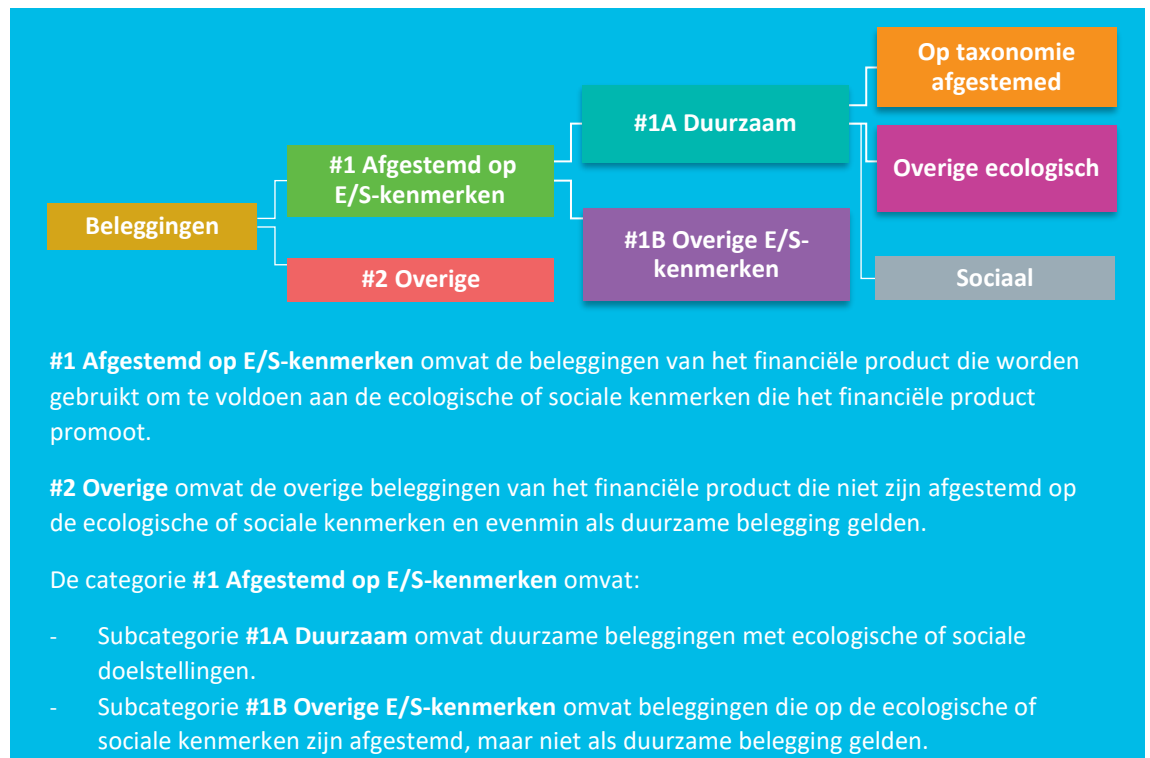
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

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

51% van de bedrijven in het onderliggende fonds droeg bij aan de duurzame beleggingsdoelstellingen, 50% aan de milieudoelstellingen en 47% aan de sociale doelstellingen (waarbij sommige bedrijven bijdroegen aan zowel de sociale als de milieudoelstellingen van het onderliggende fonds).

De beheerder van het onderliggende fonds heeft 93% (inclusief geldmiddelen en kasequivalenten, 100% exclusief geldmiddelen en kasequivalenten) van de nettoactiva van het onderliggende fonds belegd in beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die door het onderliggende fonds worden gepromoot.

De beheerder van het onderliggende fonds belegde 7% van de nettoactiva van het onderliggende fonds in beleggingen die niet in lijn waren met de ecologische of sociale kenmerken die door het onderliggende fonds werden gepromoot. De 7% bestond uitsluitend uit liquide middelen.



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 welke economische sectoren werd belegd?***

Dit deel zal door Deloitte Reporting worden ingevuld aan de hand van de informatie die is opgenomen in de jaarverslagportfolio.

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

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



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

Het onderliggende fonds zet zich niet in voor duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de EU-taxonomie. Als gevolg hiervan verbindt het onderliggende fonds zich niet in minimale mate tot het beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die in lijn is met de EU-taxonomie.

- ***Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹ ?***

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

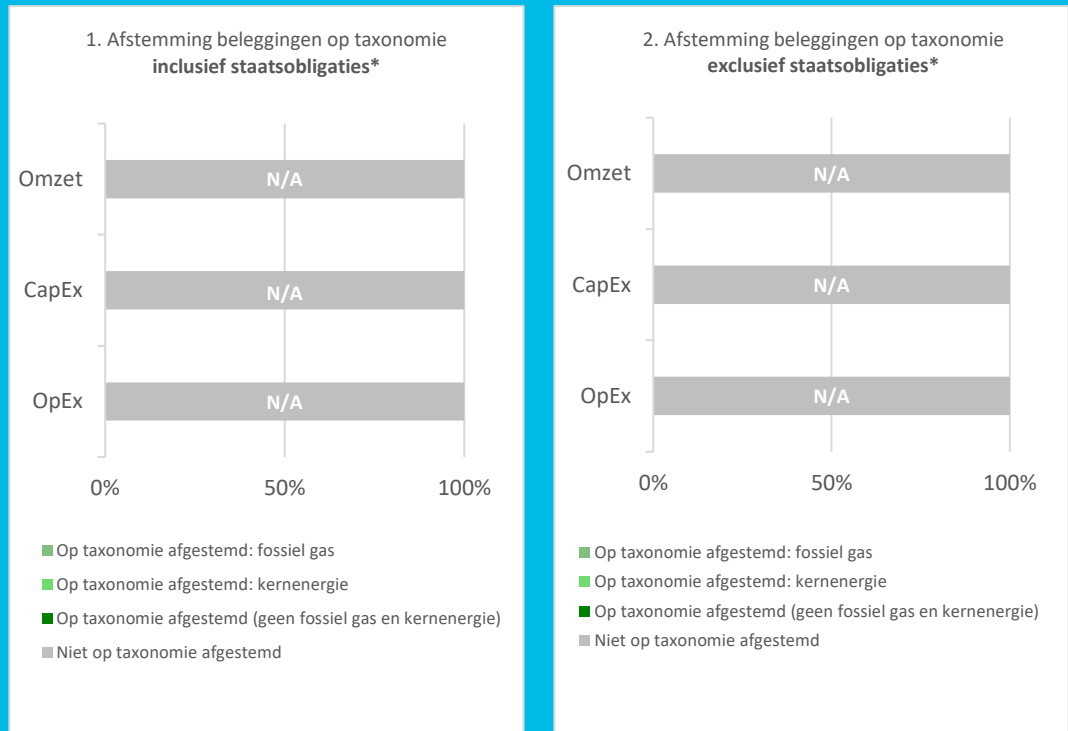
Nee

¹ 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 geen 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.

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 weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in groen het percentage op de EU-taxonomie 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 de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU 2020/852).



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

50% van het onderliggende fonds droeg bij aan duurzaam beleggen waarvan de milieudoelstelling niet in overeenstemming is met de EU-taxonomie.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

47% van het onderliggende fonds droeg bij aan duurzaam beleggen met een maatschappelijke doelstelling.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

"Overige" bestaat voornamelijk uit geldmiddelen en kasequivalenten. Gezien de ongunstige omstandigheden van andere potentiële investeringen lag het percentage liquide middelen boven het gemiddelde. De liquide middelen staan op de balans van een gerenommeerde bank (Pictet & Cie). Voor beleggingen in equivalenten ziet de beheerder erop toe dat tijdens de belegging minimumgaranties worden gerespecteerd. Als op enig moment niet meer aan deze elementen wordt voldaan, verkoopt de beheerder het product binnen een redelijke termijn. De rest bestaat uit beleggingen die onderworpen zijn aan ESG-onderzoek, en beleggingen die niet langer voldoen aan de geldende ESG-criteria en die in de komende 3 maanden zo goed mogelijk moeten worden verkocht.



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

Alle beleggingen in het onderliggende fonds zijn beoordeeld op basis van de selectie van de beheerder van het onderliggende fonds. Deze negatieve screening van de bestaande portefeuille werd in 2023 twee keer uitgevoerd door de beheerder van het onderliggende fonds voor beleggingen in large-cap obligaties en aandelen en één keer voor beleggingen in aandelen en small-cap obligaties, voor staatsobligaties en voor beleggingen in onderliggende fondsen en ETF's van derden.

Deze negatieve screening leidde tot de uitverkoop van bedrijven als Solvay, Newmont, Vertex Pharmaceuticals, CME Group en Accelleron, want hoewel hun scores in absolute termen nog steeds goed waren, was hun score in vergelijking met hun sector verslechterd en werden ze als zodanig niet langer beschouwd als een toppersteerder op het gebied van ESG.

Nieuwe beleggingen moeten voldoen aan de uitsluitings- en best-in-class-benadering van de onderliggende fondsbeheerder om in het onderliggende fonds te worden opgenomen.

Daarnaast heeft het onderliggende fonds een engagementbeleid en stemt de onderliggende fondsbeheerder over alle resoluties van elke algemene vergadering voor alle aandelen in de portefeuille via de stemdienstverlener ISS (Institutional Shareholder Services), met behulp van zijn volmacht. Voor alle afzonderlijke lijnen voorziet ISS in elke resolutie die aan de Algemene Vergadering wordt voorgelegd, een stemadvies op basis van hun beleid voor maatschappelijk verantwoord beleggen (SRI). Om deze stemadviezen te formuleren, houdt ISS daarom rekening met goede praktijken in het nationale bestuur, maar analyseert het ook de milieu- en sociale effecten van bedrijven. Dit SRI-beleid is gebaseerd op internationale initiatieven die erkend zijn als referentiekader met betrekking tot, onder meer duurzame ontwikkeling en respect voor rechten, zoals het

United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI), de United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI), het United Nations Global Compact en de nieuwste Europese milieu- en sociale richtlijnen.



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

Niet van toepassing.

- ***Waarin verschilt 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 gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

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.

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