

Bijlage IV - Model voor de periodieke informatieverstrekking 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 JPMorgan Funds – Global Healthcare**

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

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

Had 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 66,08% 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?

Het onderliggende fonds streeft ernaar om een breed scala aan ecologische, sociale en bestuurskenmerken te bevorderen door middel van de opnamecriteria voor beleggingen, in het bijzonder met een minimale activa-allocatie van 51% van de beleggingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en een minimum van 10% van de beleggingen die duurzame beleggingen zijn.

Aan deze toezegging is gedurende de gehele referentieperiode (1 juli 2022 - 30 juni 2023) voldaan. Aan het einde van de verslagperiode bezat het onderliggende fonds 85,17% beleggingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en 66,08% duurzame beleggingen.

Deze beleggingen zijn vastgesteld aan de hand van in- en uitsluitingscriteria die zowel op activaniveau als op productniveau van toepassing zijn. De inclusiecriteria worden ondersteund door een ESG-score die wordt toegekend aan alle beleggingen in de strategie om die

beleggingen te identificeren die kunnen worden beschouwd als beleggingen met ecologische en/of sociale kenmerken en die voldoen aan de drempels die zijn vereist om door de subfondsbeheerder als duurzame beleggingen te worden beschouwd.

De ESG-score houdt rekening met de volgende indicatoren: effectief beheer van toxische emissies en afval, goede milieuprestaties en sociale kenmerken zoals effectieve duurzaamheidsrapportage, positieve arbeidsscores door de uitsluitingscriteria (die volledige en gedeeltelijke uitsluitingen toepasten); het onderliggende fonds bevorderde bepaalde normen en waarden, waaronder steun voor de bescherming van internationaal uitgeroepen mensenrechten. Het onderliggende fonds sluit bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens volledig uit en past maximale inkomsten- of productiedrempels toe op andere bedrijven, zoals bedrijven die betrokken zijn bij thermische kolen en tabak.

Met betrekking tot goed bestuur zijn alle beleggingen (met uitzondering van contanten en derivaten) gescreend door de onderliggende fondsbeheerder om bekende overtreders van goede bestuurspraktijken uit te sluiten. Daarnaast zijn aanvullende overwegingen toegepast op beleggingen die geacht werden ecologische en/of sociale kenmerken te hebben of in aanmerking te komen voor duurzame beleggingen.

Voor deze beleggingen heeft het onderliggende fonds een vergelijking gemaakt met een groep vergelijkbare bedrijven en bedrijven geëlimineerd die zich niet in de top 80% van hun vergelijkbare bedrijven bevonden op indicatoren voor goed bestuur.

Het onderliggende fonds had geen specifieke toewijzingsdoelen voor ecologische of sociale kenmerken. De mate waarin aan de gestimuleerde ecologische en sociale kenmerken werd voldaan, kan worden begrepen door te kijken naar het werkelijke percentage van het vermogen dat voor de referentieperiode werd toegewezen aan de relevante bedrijven met deze kenmerken.

Samenvattend: Het onderliggende fonds heeft gedurende de gehele verslagperiode voldaan aan zijn minimale precontractuele verplichtingen met betrekking tot ecologische en/of sociale kenmerken en duurzaam beleggingsbeleid. Het onderliggende fonds heeft filters toegepast om alle potentiële beleggingen uit te sluiten die verboden zijn volgens het uitsluitingsbeleid gedurende deze periode. De mate waarin is voldaan aan de normen en waarden die door het onderliggende fonds worden gestimuleerd, is gebaseerd op het feit of het onderliggende fonds tijdens de referentieperiode wel of geen bedrijven heeft aangehouden die verboden zouden zijn volgens het uitsluitingsbeleid. De Beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds heeft geen aanwijzingen dat dergelijke bedrijven zijn aangehouden. De Beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds adviseert dat de continuïteit van de vermelde percentages en informatie in de toekomst niet kan worden gegarandeerd en onderhevig is aan de voortdurend veranderende wet- en regelgeving.

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

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

Een combinatie van de eigen ESG-ratingmethodologie van de Beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds, bestaande uit de eigen ESG-score van de Beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds, en/of gegevens van derden is gebruikt als onderdeel van de opnamecriteria om de verwezenlijking van de ecologische en/of sociale kenmerken te meten die het onderliggende fonds bevordert. De methodologie is gebaseerd op het beheer door het bedrijf van relevante ecologische of sociale kwesties, zoals uitstoot van giftige stoffen, afvalbeheer, arbeidsverhoudingen en veiligheidskwesties, diversiteit/onafhankelijkheid van de raad van bestuur en betrouwbaarheid van gegevens. Om te worden opgenomen in de 51% van de activa die geacht worden ecologische en/of sociale kenmerken te bevorderen, moet een bedrijf in de top 80% van zijn peers zitten voor zijn ecologische of sociale score en voldoen aan de hierboven beschreven voorwaarden voor goed bestuur.

Aan het einde van de referentieperiode had het onderliggende fonds 85,17% investeringen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en 66,08% duurzame investeringen.

In het geval van uitsluitingen op basis van normen en waarden gebruikte de vermogensbeheerder gegevens om de betrokkenheid van een bedrijf bij de relevante activiteiten te meten. Het filteren van deze gegevens resulteerde in de volledige uitsluiting van bepaalde potentiële beleggingen en gedeeltelijke uitsluitingen op basis van maximale procentuele drempels van inkomsten of productie, zoals uiteengezet in het uitsluitingsbeleid. De uitsluitingsregels werden tijdens de referentieperiode nooit overtreden. Een subset van "ongunstige duurzaamheidsindicatoren", zoals gedefinieerd in de technische reguleringsnormen van de SFDR van de EU, werd ook opgenomen in de selectie.

Het onderliggende fonds had geen specifieke toewijzingsdoelen voor ecologische of sociale kenmerken en daarom wordt de prestatie van indicatoren met betrekking tot specifieke ecologische of sociale kenmerken hier niet gepresenteerd.

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

Niet van toepassing.

- ***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 duurzame beleggingsdoelstellingen die het onderliggende fonds gedeeltelijk heeft bereikt, omvatten elk van de volgende elementen of een combinatie ervan tijdens de referentieperiode:

Milieudoelstellingen: (i) beperking van klimaatrisico's, (ii) overgang naar een circulaire economie.

Sociale doelstellingen: (i) inclusieve en duurzame gemeenschappen - verhoging van het aantal vrouwelijke managers, (ii) inclusieve en duurzame gemeenschappen - verhoging van het aantal vrouwen in raden van bestuur en (iii) totstandbrenging van een fatsoenlijke werkomgeving en -cultuur.

De bijdrage aan deze doelstellingen is bepaald aan de hand van (i) duurzaamheidsindicatoren voor producten en diensten, waaronder het percentage van de inkomsten uit de levering van producten en/of diensten die bijdragen aan de relevante duurzame doelstelling, zoals een bedrijf dat zonnepanelen of schone energietechnologie produceert die voldoet aan de eigen drempels van de vermogensbeheerder van het onderliggende fonds en bijdraagt aan de beperking van het klimaatrisico. Het huidige percentage van de inkomsten is vastgesteld op minimaal 20% en het volledige aandelenbezit in het bedrijf wordt beschouwd als een duurzame belegging; of (ii) een operationeel leider zijn van een peer group die bijdraagt aan de relevante doelstelling. Leider zijn van een peer group wordt door de onderliggende fondsbeheerder gedefinieerd als scoren in de top 20% vergeleken met peers op basis van bepaalde operationele duurzaamheidsindicatoren. Bijvoorbeeld, scoren in de top 20% ten opzichte van peers op de totale afvalimpact draagt bij aan de overgang naar een circulaire economie.

De werkelijke bijdrage aan deze doelstellingen kan worden gezien door te kijken naar het werkelijke percentage van het vermogen dat is toegewezen aan duurzame

beleggingen voor de referentieperiode. Het onderliggende fonds moest in de referentieperiode 10% van zijn vermogen beleggen in duurzame beleggingen. Op geen enkel moment in de periode hield het onderliggende fonds duurzame beleggingen aan die onder het toegezegde minimum lagen. Aan het einde van de verslagperiode bestond 66,08% van het vermogen uit duurzame beleggingen.

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

De duurzame beleggingen die het onderliggende fonds van plan was te doen, werden onderworpen aan een selectieproces dat ontworpen was om die bedrijven te identificeren en uit te sluiten van de status van duurzame belegging die de Beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds beschouwde als de slechtst presterende, op basis van een drempel die werd bepaald door de Beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds, met betrekking tot bepaalde milieuoverwegingen. Bijgevolg werden alleen bedrijven met de beste indicatoren in absolute en relatieve termen beschouwd als duurzame beleggingen.

Deze overwegingen omvatten klimaatverandering, de bescherming van water en mariene hulpbronnen, de overgang naar een circulaire economie, vervuiling en de bescherming van biodiversiteit en ecosystemen. Daarnaast heeft de beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds ook een filter toegepast om bedrijven te identificeren en uit te sluiten die volgens hem de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten schenden, op basis van gegevens van externe dienstverleners.

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

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in Tabel 1 van Bijlage 1 van het Onderliggende fonds en bepaalde indicatoren, bepaald door de Beleggingsbeheerder van het Onderliggende fonds, in Tabellen 2 en 3 van Bijlage 1 van de EU SFDR Regulatory Technical Standards, zoals hieronder in meer detail beschreven. De Beleggingsbeheerder van het Onderliggende Fonds heeft ofwel de parameters van de EU SFDR Regulatory Technical Standards gebruikt of, waar dit niet mogelijk was vanwege gegevensbeperkingen of andere technische kwesties, een representatieve benadering. De Beleggingsbeheerder van het Onderliggende Fonds heeft de beoordeling van bepaalde indicatoren geconsolideerd in een "hoofdindicator" zoals hieronder uiteengezet en kan een bredere reeks indicatoren hebben gebruikt dan die welke hieronder worden uiteengezet.

De relevante indicatoren in tabel 1 van bijlage 1 van de technische reguleringsnormen van de SFDR van de EU bestaan uit 9 milieu-indicatoren en 5 sociale en werknemersgerelateerde indicatoren. De milieu-indicatoren lopen van 1 tot en met 9 en hebben betrekking op de uitstoot van broeikasgassen (1 tot en met 3), de blootstelling aan fossiele brandstoffen, het aandeel niet-hernieuwbare energie dat wordt verbruikt en geproduceerd, de intensiteit van het energieverbruik, activiteiten met een negatieve impact op gebieden met een gevoelige biodiversiteit, wateremissies en gevaarlijk afval (respectievelijk 4 tot en met 9). Indicatoren 10 tot en met 14 hebben betrekking op sociale en

personeelskwesties en betreffen schendingen van de UN Global Compact-principes en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, het ontbreken van processen en mechanismen om de naleving van de UN Global Compact-principes te controleren, de ongecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, genderdiversiteit in de raad van bestuur en blootstelling aan controversiële wapens (landmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

De benadering van de beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds omvatte zowel kwantitatieve als kwalitatieve aspecten om rekening te houden met de bovenvermelde indicatoren. Hij gebruikte specifieke indicatoren voor screening om bedrijven uit te sluiten die waarschijnlijk materiële schade zouden veroorzaken. Hij gebruikte een subset van indicatoren om de dialoog aan te gaan met specifieke bedrijven, in een poging best practices te beïnvloeden, en gebruikte een aantal van deze indicatoren als indicatoren voor positieve duurzaamheidsprestaties, waarbij een minimumdrempel voor de indicator werd toegepast om het als een duurzame belegging te beschouwen. De gegevens die nodig zijn om de indicatoren in aanmerking te nemen, kunnen, indien beschikbaar, verkregen zijn van de bedrijven waarin geïnvesteerd wordt zelf en/of verstrekt zijn door externe dienstverleners (inclusief proxy-gegevens). Gegevens die door bedrijven zelf worden gerapporteerd of door externe dienstverleners worden verstrekt, kunnen gebaseerd zijn op gegevensreeksen en aannames die mogelijk ontoereikend zijn, van slechte kwaliteit of bevooroordeelde informatie bevatten. Door de afhankelijkheid van derden kan de beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds de nauwkeurigheid of volledigheid van dergelijke gegevens niet garanderen.

Screening

Bepaalde indicatoren werden door de onderliggende fondsbeheerder in aanmerking genomen als onderdeel van de op waarden en normen gebaseerde verificatie om uitsluitingen te implementeren. Deze uitsluitingen hielden rekening met de indicatoren 10 en 14 met betrekking tot de VN Global Compact-principes en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, evenals met controversiële wapens. De beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds heeft ook een specifieke screening toegepast. Vanwege technische overwegingen, zoals gegevensdekking voor specifieke indicatoren, heeft de beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds ofwel de specifieke indicator in Tabel 1 ofwel een representatieve vervangende indicator, zoals bepaald door de beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds, toegepast om bedrijven waarin wordt belegd te screenen op milieu-, sociale en personeelskwesties. Broeikasgasemissies worden bijvoorbeeld geassocieerd met verschillende indicatoren en overeenkomstige maatstaven in Tabel 1, zoals broeikasgasemissies, koolstofvoetafdruk en broeikasgasintensiteit (indicatoren 1 tot 3). De beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds heeft gegevens over de broeikasgasintensiteit (indicator 3), gegevens over het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie (indicator 5) en gegevens over de intensiteit van het energieverbruik (indicator 6) gebruikt om zijn analyse van broeikasgasemissies uit te voeren.

Als onderdeel van de diepgaande evaluatie en met betrekking tot activiteiten met een negatieve impact op biodiversiteitshotspots en emissies naar water (indicatoren 7 en 8), zijn vanwege gegevensbeperkingen representatieve proxy-gegevens van derden gebruikt in plaats van de specifieke indicatoren in tabel 1.

De beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds heeft als onderdeel van de diepgaande evaluatie ook gekeken naar indicator 9 over gevaarlijk afval.

Engagement

Naast de eliminatie van bepaalde bedrijven zoals hierboven beschreven, is de beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds doorlopend in gesprek met geselecteerde onderliggende bedrijven. Onder voorbehoud van bepaalde technische overwegingen, zoals gegevensdekking, is een subset van indicatoren gebruikt als basis voor engagement met geselecteerde onderliggende bedrijven, in overeenstemming met de benadering van beheer en engagement van de vermogensbeheerder van het onderliggende fonds. De indicatoren die zijn gebruikt voor deze engagement omvatten de indicatoren 3, 5 en 13 met betrekking tot broeikasgasintensiteit, aandeel niet-hernieuwbare energie en genderdiversiteit in het bestuur (tabel 1). Ook indicatoren 2 in tabel 2 en 3 in tabel 3 met betrekking tot de uitstoot van luchtverontreinigende stoffen en het aantal verloren dagen door letsel, ongeval, overlijden of ziekte werden gebruikt.

Duurzaamheidsindicatoren

De beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds gebruikte de indicatoren 3 en 13 met betrekking tot de intensiteit van broeikasgasemissies en genderdiversiteit in de raad van bestuur als duurzaamheidsindicatoren om een belegging als duurzame belegging te kwalificeren. Een van de trajecten vereiste dat een bedrijf werd beschouwd als een operationele leider in de peer group om in aanmerking te komen als duurzame belegging. Hiervoor moest het bedrijf op de betreffende indicator in de top 20% van zijn peers zitten.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de meest significante negatieve gevolgen van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot milieu-, sociale en arbeidskwesties, respect voor mensenrechten, anti-corruptie en anti-omkoping.

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

Op standaarden gebaseerde uitsluitingen van portefeuilles, zoals hierboven beschreven onder de rubriek "In hoeverre zijn de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit financiële product worden bevorderd, bereikt?", zijn toegepast om aan te sluiten bij deze richtlijnen en principes. Gegevens van derden zijn gebruikt om potentiële overtreders te identificeren. Op enkele uitzonderingen na heeft het Onderliggende Fonds beleggingen in deze emittenten verboden.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld. 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?

Het onderliggende fonds heeft de belangrijkste ongunstige effecten voor duurzaamheidsfactoren onderzocht door middel van een screening op basis van waarden en normen om uitsluitingen te implementeren. Indicatoren 10 en 14 met betrekking tot schendingen van het Global Compact van de VN en controversiële onderdelen van de technische reguleringsnormen van de SFDR van de EU werden gebruikt als onderdeel van deze screening. Het onderliggende fonds gebruikte ook bepaalde indicatoren als onderdeel van de “Do No Significant Harm” screening, zoals uiteengezet in het antwoord op de vraag hierboven, om aan te tonen dat een belegging kon worden beschouwd als een duurzame belegging. Een subset van de bovengenoemde ongunstige duurzaamheidsindicatoren werd gebruikt om de verbintenis met begunstigde bedrijven te bepalen op basis van hun respectieve PAI-prestaties.



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:

07/2022 – 06/2023

Belangrijkste investeringen	Sector	% van activa	Land
UNITEDHEALTH GROUP INC	Apparatuur en diensten voor de gezondheidszorg	8,58	Verenigde Staten
ELI LILLY & CO	Farmaceutica, biotechnologie en biowetenschappen	5,12	Verenigde Staten
ASTRAZENECA PLC	Farmaceutica, biotechnologie en biowetenschappen	4,90	Verenigd Koninkrijk
JOHNSON & JOHNSON	Farmaceutica, biotechnologie en biowetenschappen	4,54	Verenigde Staten
NOVO NORDISK A/S-B	Farmaceutica, biotechnologie en biowetenschappen	4,11	Denemarken
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Farmaceutica, biotechnologie en biowetenschappen	3,93	Verenigde Staten

REGENERON PHARMACEUTICALS	Farmaceutica, biotechnologie en biowetenschappen	3,72	Verenigde Staten
INTUITIVE SURGICAL INC	Apparatuur en diensten voor de gezondheidszorg	3,28	Verenigde Staten
MERCK & CO. INC.	Farmaceutica, biotechnologie en biowetenschappen	3,01	Verenigde Staten
AMGEN INC	Farmaceutica, biotechnologie en biowetenschappen	2,97	Verenigde Staten
ROCHE HOLDING AG	Farmaceutica, biotechnologie en biowetenschappen	2,52	Zwitserland
CENTENE CORP	Apparatuur en diensten voor de gezondheidszorg	2,35	Verenigde Staten
ABBVIE INC	Farmaceutica, biotechnologie en biowetenschappen	2,33	Verenigde Staten



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

Aan het einde van de referentieperiode heeft het onderliggende fonds 85,17% van zijn vermogen toegewezen aan bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en 66,08% van zijn vermogen aan duurzame beleggingen. Het onderliggende fonds heeft zich er niet toe verbonden om een deel van zijn activa specifiek te beleggen in effecten met positieve ecologische kenmerken of positieve sociale kenmerken, of om een individuele of combinatie van specifieke ecologische of sociale doelstellingen te bereiken.

Bijkomende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen en aflossingen in contanten en lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor EPM zijn niet opgenomen in het percentage van de activa dat in de onderstaande tabel wordt weergegeven. Deze activa fluctueren afhankelijk van de beleggingsstromen en zijn ondergeschikt aan het beleggingsbeleid van het onderliggende fonds met minimale of geen impact op de beleggingstransacties.

Nb: De afstemming van de EU-taxonomie voor instrumenten die door de beheerder van het onderliggende fonds als duurzame beleggingen worden beschouwd, zal in de onderstaande grafiek worden aangegeven zodra deze beschikbaar is en indien van toepassing. De volledige afstemming van het onderliggende fonds op de EU-taxonomie wordt hieronder weergegeven.

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



#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 evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

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

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

Hoewel het onderliggende fonds via zijn opname- en uitsluitingscriteria de voorkeur heeft gegeven aan bepaalde ecologische en sociale kenmerken, kan het in een brede waaier van sectoren hebben belegd. Bovendien heeft de beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds doorlopende relaties gehad met bepaalde onderliggende bedrijven. Beleggingen in sectoren en subsectoren van de economie die hun inkomsten halen uit de exploratie, mijnbouw, winning, productie, verwerking, opslag, raffinage of distributie, met inbegrip van transport, opslag en handel, van fossiele brandstoffen zullen in de onderstaande tabel worden opgenomen indien ze worden aangehouden. Bijkomende liquide activa, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen op en aflossingen van contanten en lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor EPM worden niet opgenomen in de resultaten, maar wel in de noemer voor het percentage van de activa in de onderstaande tabel en in de tabel van de belangrijkste investeringen.

Sector	Subsector	% van activa
Apparatuur en diensten voor de gezondheidszorg	Apparatuur en benodigdheden voor de gezondheidszorg	13,91
Apparatuur en diensten voor de gezondheidszorg	Zorgverleners en -diensten	17,00
Apparatuur en diensten voor de gezondheidszorg	Technologie voor de gezondheidszorg	1,24
Farmaceutische producten Biotechnologie en biowetenschappen	Biotechnologie	24,23
Farmaceutische producten Biotechnologie en biowetenschappen	Tools en diensten voor biowetenschappen	9,44
Farmaceutische producten Biotechnologie en biowetenschappen	Farmaceutica	32,45



In hoeverre waren de 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 voldoen¹ ?**

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

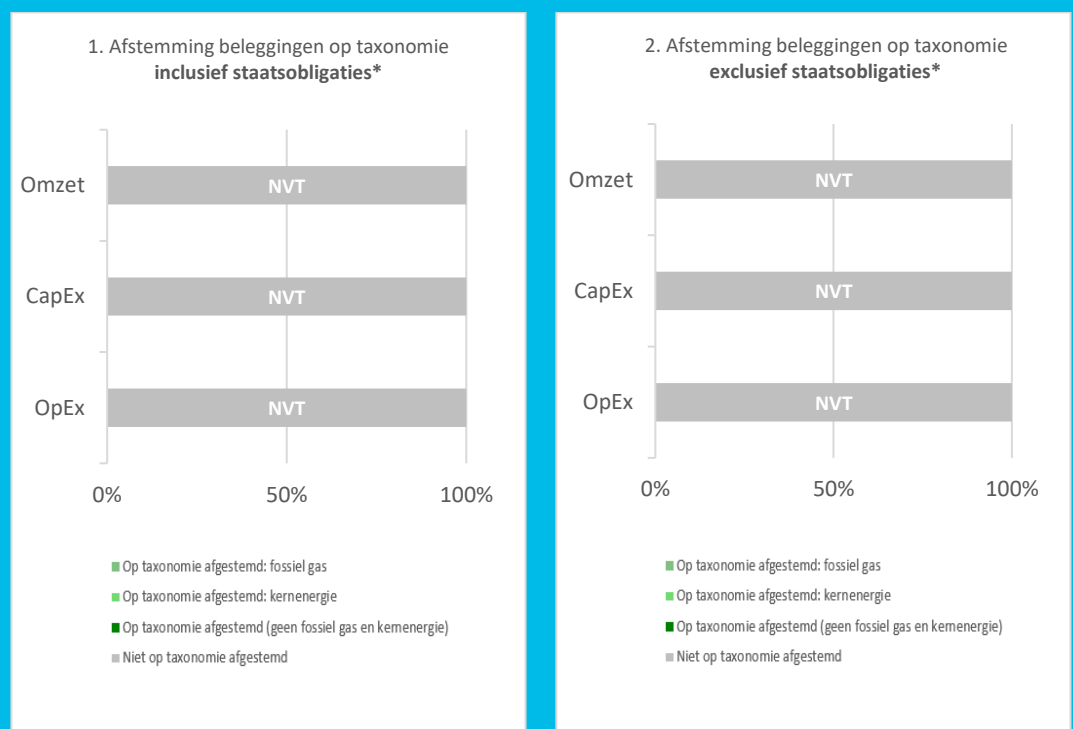
Nee

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.

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 **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 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.

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.

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 broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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 beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Daarnaast heeft het onderliggende fonds geen minimale verplichting om investeringen te doen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie, met inbegrip van transitie- en faciliterende activiteiten. De hieronder beschreven afstemming is een bijproduct van het kader van het onderliggende fonds dat investeringen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en duurzame investeringen in overweging neemt.

Het berekende aandeel van de transitieactiviteiten bedraagt 0,00% en het berekende aandeel van de faciliterende activiteiten bedraagt 0,00% aan het einde van de referentieperiode.

- **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?

Het aandeel duurzame beleggingen waarvan de milieudoelstelling niet is afgestemd op de EU-taxonomie vertegenwoordigde 45,15% van de activa aan het einde van de referentieperiode.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling vertegenwoordigde 45,15% van de activa aan het einde van de referentieperiode.



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

De 14,83% van het vermogen in "overige" beleggingen bestond uit bedrijven die niet voldeden aan de criteria beschreven in het antwoord op de vraag hierboven "Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren het gedaan? Dit zijn beleggingen voor diversificatiedoelstellingen. Hulpkasmiddelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen op en aflossingen van contanten en lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor EPM zijn niet opgenomen in het percentage van de activa dat wordt weergegeven in het bovenstaande schema voor de toewijzing van activa, ook niet in het gedeelte "overige". Deze activa fluctueren afhankelijk van de investeringsstromen en zijn ondergeschikt aan het investeringsbeleid met minimale of geen impact op de investeringsactiviteiten.

Alle beleggingen, inclusief 'overige' beleggingen, zijn onderworpen aan de volgende minimale ESG-waarborgen/principes:

- De minimumwaarborgen die zijn uiteengezet in artikel 18 van de Taxonomieverordening van de EU (waaronder afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten), zoals geïmplementeerd door de beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds.

- De toepassing van goede bestuurspraktijken (met inbegrip van gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, personeelsbeloningen en naleving van de belastingwetgeving) zoals geïmplementeerd door de beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds.
- Naleving van het "geen ernstige afbreuk doen"-principe zoals voorgeschreven in de definitie van duurzaam beleggen in de EU SFDR.



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

De volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie werden door de onderliggende fondsbeheerder tijdens de referentieperiode toegepast om beleggingen te selecteren die voldoen aan elk van de ecologische of sociale kenmerken:

- De verplichting om ten minste 51% van het vermogen te beleggen in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken.
- Filtering op basis van waarden en normen om volledige uitsluitingen te implementeren voor emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zoals de productie van controversiële wapens, en de toepassing van drempelwaarden voor maximuminkomsten, productie- of distributiepercentages voor andere emittenten, zoals die betrokken zijn bij thermische kolen en tabak.
- De verplichting voor alle bedrijven in de portefeuille om goede bestuurspraktijken te volgen. Het onderliggende fonds heeft zich ook verplicht om ten minste 10% van zijn vermogen in duurzame beleggingen te investeren.



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.

