

**Bijlage IV** - Model voor de periodieke informatieverstopping 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 Pictet Gbl Megatrend Select P**

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): **549300P6DGTWSW7T4VE49**

## 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 84,19% 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**.

Opmerking: De cijfers voor duurzaam beleggen zijn berekend op basis van een discrete of pass/fail-benadering, inclusief obligaties met een label (indien relevant voor de beleggingscategorie) en effecten van emittenten met een blootstelling van ten minste 20% (gemeten aan de hand van omzet, EBIT, bedrijfswaarde of vergelijkbare meeteenheden) aan economische activiteiten die hebben bijgedragen aan ten minste één milieu- of sociale doelstelling.



### In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De ecologische en sociale kenmerken van het onderliggende fonds worden bevorderd door de volgende elementen:

- **Positieve impact:**

Het onderliggende fonds heeft een positieve impact op het milieu en/of de maatschappij door ten minste twee derde van zijn totale vermogen te beleggen in effecten die waarschijnlijk zullen profiteren van wereldwijde megatrends, d.w.z. markttrends op lange termijn die het gevolg zijn van seculaire veranderingen in economische, ecologische en sociale factoren zoals demografie, levensstijl en regelgeving.

De beheerder van het onderliggende fonds heeft voornamelijk belegd in bedrijven waarvan de activiteiten grotendeels betrekking hebben op producten en diensten die de energietransitie, de circulaire economie, energie-efficiëntie, waterkwaliteit en -voorziening, duurzame

bosbouw, duurzame steden, voeding, menselijke gezondheid en therapieën, persoonlijke ontplooiing en veiligheid, en andere relevante economische activiteiten ondersteunen. Er is geen benchmark aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het onderliggende fonds worden bevorderd.

- Uitsluitingen op basis van normen en waarden:

De beheerder van het onderliggende fonds heeft uitgevende instellingen uitgesloten met significante activiteiten die een negatieve impact hebben op de samenleving of het milieu, of die ernstige inbreuken plegen op internationale normen zoals hieronder beschreven:

<b>Uitsluiting van bedrijven op basis van controversiële activiteiten en omzetrempels</b>	
<b>Activiteit</b>	<b>Omzetrempels</b>
<b>Fossiele brandstoffen en kernenergie</b>	
Winning van thermische kolen	>25%
Opwekking van elektriciteit uit thermische kolen	>25%
Olie- en gasproductie	>25%
Exploitatie van oliezanden	>10%
Schalieolie- en -gaswinning	>10%
Offshore olie- en gasexploratie in het Noordpoolgebied	>10%
Opwekking van kernenergie	>50%
<b>Bewapening</b>	
Productie van controversiële wapens[1]	>0%
Militaire wapens	>10%
Producten en/of diensten gerelateerd aan militaire wapens	>50%
Lichte civiele wapens (aanvalswapens)	>10%
Lichte civiele wapens (met uitzondering van aanvalswapens)	>10%
Lichte wapens voor strijdkrachten en rechtshandavingsinstanties	>25%
Belangrijke onderdelen voor handvuurwapens	>25%
<b>Andere controversiële activiteiten</b>	
Productie van entertainment voor volwassenen	>10%
Gokactiviteiten	>10%
Ontwikkeling van genetisch gemodificeerde planten en zaden	>25%
Teelt van genetisch gemodificeerde planten en zaden	>25%
Productie van pesticiden	>10%
Verdeling van pesticiden	>10%
Productie van tabaksproducten	>10%
Uitsluiting van bedrijven op basis van overtredingen van internationale normen	Uitgesloten
Bedrijven die de UN Global Compact-beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeidsrecht, milieubescherming en corruptiebestrijding ernstig schenden.	Ja

Uitsluitingen per land	Uitgesloten
Landen (i) die worden beschouwd als staatsponsors van terrorisme zoals gedefinieerd door het Office of Foreign Assets Control[2] of (ii) die onderworpen zijn aan financiële sancties van de EU die gericht zijn tegen centrale banken en/of staatsbedrijven.	Ja
Landen i) met een zeer hoog of hoog risico volgens de Fragile State Index (ii) getroffen door een gewelddadig conflict zoals gedefinieerd door de Wereldbank	Ja
<b>Uitsluiting van bedrijven op basis van controversiële activiteiten en omzetrempels</b>	
Landen i) die zijn ingedeeld in de categorie "alert" van de Fragile State Index of ii) waarop exportgerelateerde sancties van de EU van toepassing zijn.	Opvolglijst[3]

[1] Controversiële wapens zijn onder andere antipersoonsmijnen, clustermunitie, biologische en chemische wapens (waaronder witte fosfor) en kernwapens van landen die het Non-Proliferatieverdrag (NPV) niet hebben ondertekend.

[2] De term "State Sponsor of Terrorism" wordt door het Amerikaanse ministerie van Buitenlandse Zaken gebruikt om landen aan te duiden die herhaaldelijk hun steun hebben verleend aan daden van internationaal terrorisme.

[3] Naast systematische uitsluitingen houdt de beheerder van het onderliggende fonds een toezichtlijst bij van landen waarnaar de beleggingsteams voorafgaand aan de belegging extra due diligence moeten uitvoeren.

Naast de bovengenoemde uitsluitingen op basis van het beleid voor Verantwoord Beleggen van de onderliggende fondsbeheerder, heeft de strategie strengere uitsluitingslimieten toegepast op basis van interne richtlijnen.

- Actief eigendom:

De beheerder van het onderliggende fonds heeft zijn stemrecht methodisch uitgeoefend en is de dialoog aangegaan (gezamenlijke dialoog) met het management van ondernemingen over belangrijke ESG-kwesties.

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

- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

De duurzaamheidsindicatoren presteerden tijdens de verslagperiode als volgt:

- **Blootstelling aan bedrijven die een aanzienlijk deel van hun inkomsten, EBIT, ondernemingswaarde of andere soortgelijke parameters ontleen aan economische activiteiten die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, en aan obligaties met een keurmerk wanneer dit relevant is voor de beleggingscategorie (duurzame beleggingen):**  
84,19%
- **Blootstelling aan inkomsten uit economische activiteiten die bijdragen aan aanpassing aan en/of matiging van klimaatverandering (investeringen in lijn met de EU taxonomie):**  
1,66%

- **Algemeen ESG-profiel**

De beheerder van het onderliggende fonds heeft de weging van duurzaamheidseffecten met een laag risico verhoogd en/of de weging van duurzaamheidseffecten met een hoog risico verlaagd.

Hierdoor heeft het onderliggende fonds een beter ecologisch, sociaal en governance (ESG) profiel dan de benchmark.

- **Belangrijkste ongunstige effecten (PAI, Principle Adverse Impact)**

Het onderliggende fonds heeft een combinatie van benaderingen gebruikt om de significante ongunstige effecten van beleggingen op de maatschappij en het milieu in overweging te nemen en waar mogelijk te beperken, zoals de uitstoot van broeikasgassen, luchtvervuiling, verlies van biodiversiteit, waterlozingen, gevaarlijk/radioactief afval, mensenrechten, arbeidsnormen, corruptie en omkoping, en volksgezondheid.

De mate waarin en de manier waarop met deze effecten rekening werd gehouden, hing af van factoren zoals de specifieke context van de investering die het ongunstige effect veroorzaakte, of de beschikbaarheid van betrouwbare gegevens.

In overeenstemming met het uitsluitingsbeleid van de beheerder van het onderliggende fonds, zoals beschreven in het beleid inzake verantwoord beleggen van de onderneming (zie bovenstaande tabel voor uitgesloten activiteiten en toegepaste uitsluitingsdrempels), is het onderliggende fonds niet blootgesteld aan bedrijven die een aanzienlijk deel van hun inkomsten halen uit activiteiten die schadelijk zijn voor de samenleving of het milieu:

Controversiële activiteiten (gewogen gemiddelde van bedrijfsinkomsten, in %)\*:

	Fondsen (%)	Benchmark index (%)
Fossiele brandstoffen en kernenergie	0,19	4,15
Bewapening	0,09	0,99
Andere controversiële activiteiten	0,07	1,02
Niet toepasbaar:	0,88	0,00
Niet gedekt	0,40	0,02

\*Fossiele brandstoffen en kernenergie omvatten de winning en opwekking van thermische kolen, de productie en winning van olie en gas, de winning van bitumineuze olie, de ontwikkeling van offshore olie en gas in het Noordpoolgebied en de opwekking van kernenergie. Wapens omvatten militaire contracten (wapens en wapengerelateerde diensten), handvuurwapens voor civiele klanten (aanvalswapens/andere wapens), handvuurwapens voor militaire/wetshandhavingsklanten en belangrijke onderdelen voor handvuurwapens. Andere controversiële activiteiten zijn de productie van tabak, entertainment voor volwassenen, de exploitatie van gokgerelateerde bedrijven, de ontwikkeling of teelt van GGO's en de productie of detailhandel van pesticiden. De posities zijn gebaseerd op gegevens van derden en weerspiegelen mogelijk geen interne standpunten. De beheerder van het onderliggende fonds behoudt absolute discretie over de toepassing van de uitsluitingscriteria en behoudt zich het recht voor om geval per geval af te wijken van informatie van derden wanneer dergelijke informatie onjuist of onvolledig wordt geacht.

Daarnaast sloot het onderliggende fonds emittenten uit die blootgesteld waren aan: (i) PAI 10: 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).

(ii) PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens of biologische wapens).

- **Stemrecht**

Tijdens de referentieperiode stemde het onderliggende fonds op 465 algemene vergaderingen van de 471 stemmende vergaderingen (98,73%). De beheerder van het onderliggende fonds stemde op ten minste 40,55% van de vergaderingen "tegen" (met inbegrip van "onthoudingen" of "weigeringen") een resolutie.

Van de 5.652 managementresoluties stemde het tegen het management op 296 punten (5,24%) en onthield het zich op 142 punten (2,51%) van stemming.

Het steunde 120 (59,70%) van de 201 voorstellen van aandeelhouders.

Met betrekking tot milieu- en/of sociale kwesties stemde het voor 24 van de 24 managementresoluties en 66 van de 98 aandeelhoudersresoluties.

- **Engagement**

De onderliggende fondsbeheerder ging in gesprek (gezamenlijke dialoog) met 131 bedrijven over ESG-thema's (gegevens tot 30 september 2023). Dit omvat interne dialogen, initiatieven van samenwerkende beleggers en engagementsdiensten van derden. Om als engagement te worden beschouwd, moet een dialoog met een onderneming een duidelijk en meetbaar doel hebben binnen een vooraf bepaald tijdsbestek. Opgemerkt moet worden dat niet alle routine- of opvolginteracties, zelfs als er leden van het management of de raad van bestuur bij betrokken zijn, worden beschouwd als engagement in de beoordeling.

- ***...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 onderliggende fondsbeheerder heeft een eigen kader en de doelstellingen van de EU Taxonomie gebruikt om duurzame beleggingen te definiëren.

De beheerder van het onderliggende fonds heeft belegd in effecten die economische activiteiten financieren die een substantiële bijdrage hebben geleverd aan milieu- en/of sociale doelstellingen, zoals:

**Milieuaspecten**

- beperking van of aanpassing aan klimaatverandering
- duurzaam gebruik en bescherming van aquatische en mariene hulpbronnen
- de overgang naar een circulaire economie
- preventie en vermindering van verontreiniging, of
- bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

**Sociale aspecten**

- inclusieve en duurzame gemeenschappen
- adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers, of
- fatsoenlijk werk

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

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante nadelige invloed hebben op andere milieu- of sociale doelstellingen, heeft de onderliggende fondsbeheerder waar mogelijk de volgende technische beoordelingscriteria toegepast:

(i) Uitsluiting van uitgevende instellingen waarvan de significante activiteiten een negatieve impact hebben op de maatschappij of het milieu.

(ii) Emittenten die geassocieerd worden met belangrijke en ernstige controverses werden niet beschouwd als Duurzame Beleggingen.

De informatie is verkregen van derden en/of via intern onderzoek van de onderliggende fondsbeheerder. ESG-informatie van externe gegevensverstrekkers kan onvolledig, onnauwkeurig of niet beschikbaar zijn. Hierdoor bestaat het risico dat de Beheerder van het Onderliggende Fonds een effect of emittent onjuist beoordeelt, wat resulteert in de onjuiste opname of uitsluiting van een effect in het fonds. Onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare ESG-gegevens kunnen ook een methodologische beperking vormen voor een niet-financiële beleggingsstrategie (zoals de toepassing van ESG- of vergelijkbare criteria).

Waar een risico is geïdentificeerd, heeft de Beheerder van het onderliggende fonds geprobeerd het risico te beperken door zijn eigen beoordeling. Als de ESG-kenmerken van een door het onderliggende fonds gehouden effect zijn veranderd, wat heeft geleid tot de verkoop van het effect, aanvaardt de onderliggende fondsbeheerder geen aansprakelijkheid met betrekking tot die verandering.

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

De beheerder van het onderliggende fonds bewaakt alle verplichte Principle Adverse Impact-indicatoren (opgenomen in Bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 22/1288 van de Commissie) voor zover robuuste gegevens beschikbaar zijn. De kwaliteit van de beschikbare gegevens zal naar verwachting in de loop van de tijd verbeteren.

De beheerder van het onderliggende fonds heeft de negatieve sociale en milieueffecten van zijn beleggingen die van wezenlijk belang worden geacht voor de beleggingsstrategie in overweging genomen en waar mogelijk beperkt door een combinatie van beslissingen over portefeuillebeheer, actieve eigendomsactiviteiten en de uitsluiting van emittenten die in verband worden gebracht met controversieel gedrag of controversiële activiteiten.

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

Om ervoor te zorgen dat de duurzame belegging geen significante afbreuk heeft gedaan aan een duurzame beleggingsdoelstelling, heeft de beheerder van het onderliggende fonds bedrijven uitgesloten die ernstig inbreuk maken op (i) de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties met betrekking tot



mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieubescherming en corruptiebestrijding, of (ii) de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, met inbegrip van ernstige sociale en arbeidskwesties.

*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?

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.

De beheerder van het onderliggende fonds heeft ongunstige effecten die van belang werden geacht voor de beleggingsstrategie in overweging genomen en waar mogelijk beperkt. Deze ongunstige effecten omvatten, maar waren niet beperkt tot, broeikasgasemissies, luchtvervuiling, verlies van biodiversiteit, waterlozingen, gevaarlijk/radioactief afval, sociale en personeelskwesties en omkoping en corruptie, en werden aangepakt door een combinatie van:

### **(i) beslissingen over portefeuillebeheer**

Het beleggingsteam van het onderliggende fonds heeft een score toegekend aan de holdings op basis van een beoordeling van de risico's en kansen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur als onderdeel van het ratingsysteem van het onderliggende fonds. Scores worden op kwalitatieve basis bepaald door de belegging. Scores worden op kwalitatieve basis bepaald door de beheerders van het onderliggende fonds, die zich baseren op fundamenteel onderzoek en kwantitatieve ESG-gegevens - waaronder gegevens over de belangrijkste ongunstige effecten, ESG-gegevens van bedrijven en gegevens van externe ESG-gegevensleveranciers. Het ratingproces van het beleggingsteam van het onderliggende fonds vormt een belangrijk onderdeel van het proces voor de opbouw van de portefeuille van het subfonds en bepaalt de doelwelingen in de portefeuille.

### **(ii) stemmen bij volmacht**

Het onderliggende fonds heeft de stemrichtlijnen van de onderliggende fondsbeheerder gevolgd die zijn ontworpen om een sterke cultuur van corporate governance, effectief beheer van milieu- en sociale kwesties en uitgebreide rapportage volgens geloofwaardige normen te ondersteunen. Deze richtlijnen zijn ook bedoeld om erkende mondiale bestuursorganen te ondersteunen die duurzame bedrijfspraktijken bevorderen ten gunste van milieubeheer, eerlijke arbeidspraktijken, non-discriminatie en de bescherming van de mensenrechten. Alle stemactiviteiten van het onderliggende fonds zijn geregistreerd en op verzoek beschikbaar.

### **(iii) engagement**

Interacties met emittenten namen de vorm aan van persoonlijke gesprekken, aandeelhouders- en obligatiehoudersvergaderingen, roadshows voor beleggers en/of conference calls. Het doel

van deze interacties was om een organisatie te beoordelen, om te controleren of de strategie was geïmplementeerd in lijn met de verwachtingen en om ervoor te zorgen dat emittenten op koers lagen om hun doelstellingen te behalen.

Waar nodig ging de onderliggende fondsbeheerder de dialoog aan met emittenten over belangrijke ESG-kwesties, zoals doelstellingen voor broeikasgasreductie, bestuursverbeteringen en een reeks controverses op het gebied van milieu, maatschappij of bestuur, om ervoor te zorgen dat ze deze kwesties begrepen en op de juiste manier beheerden op de korte, middellange en lange termijn. De engagementactiviteiten bestonden uit gerichte interne discussies, samenwerkingsinitiatieven met institutionele beleggers en diensten van derden.

**(iv) uitsluiting van uitgevende instellingen die in verband worden gebracht met controversieel gedrag of controversiële activiteiten**

Het onderliggende fonds is niet blootgesteld aan (i) bedrijven die een aanzienlijk deel van hun inkomsten halen uit activiteiten die schadelijk zijn voor de maatschappij of het milieu zoals gedefinieerd in het verantwoord beleggingsbeleid van de beheerder van het onderliggende fonds en/of (ii) bedrijven die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties inzake mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieubescherming, anticorruptie en controversiële wapens ernstig hebben geschonden.



## 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:

10/2022 – 09/2023

Belangrijkste investeringen	Sector	% van activa	Land
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gezondheid	1,2	Verenigde Staten
VISA INC-CLASS A SHARES	Financiën	1,0	Verenigde Staten
WASTE MANAGEMENT INC	Industrie	0,9	Verenigde Staten
COMPASS GROUP PLC	Consumptiegoederen	0,9	Verenigd Koninkrijk
WASTE CONNECTIONS INC	Industrie	0,9	Canada
ECOLAB INC	Materialen	0,9	Verenigde Staten
NXP SEMICONDUCTORS NV	Informatietechnologie	0,9	Nederland
SALESFORCE INC	Informatietechnologie	0,8	Verenigde Staten
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gezondheid	0,8	Verenigde Staten
SPLUNK INC	Informatietechnologie	0,8	Verenigde Staten
REPUBLIC SERVICES INC	Industrie	0,8	Verenigde Staten
SYNOPSIS INC	Informatietechnologie	0,8	Verenigde Staten
EQUINIX INC	Onroerend goed	0,8	Verenigde Staten
BOOKING HOLDINGS INC	Consumptiegoederen	0,7	Verenigde Staten
NETFLIX INC	Communicatiediensten	0,7	Verenigde Staten





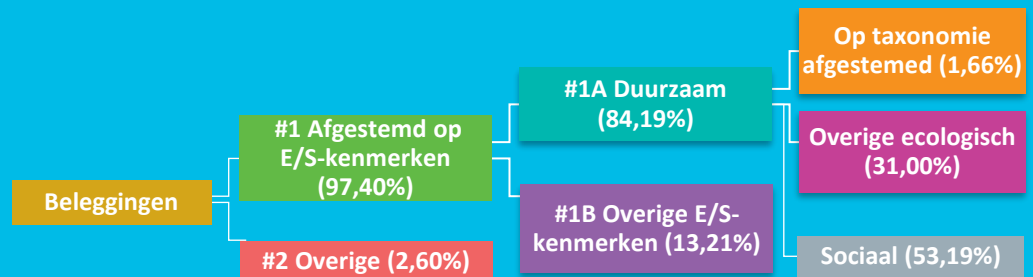
## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

84,19%

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

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

Het onderliggende fonds was voor 97,40% afgestemd op E/S-kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) en 2,60% belegd in Overige (#2 Overige). 84,19% was toegewezen aan Duurzame beleggingen (#1A Duurzame beleggingen) en de rest was belegd in beleggingen die waren afgestemd op andere ecologische en/of sociale kenmerken (#1B Overige E/S-kenmerken).



**#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:

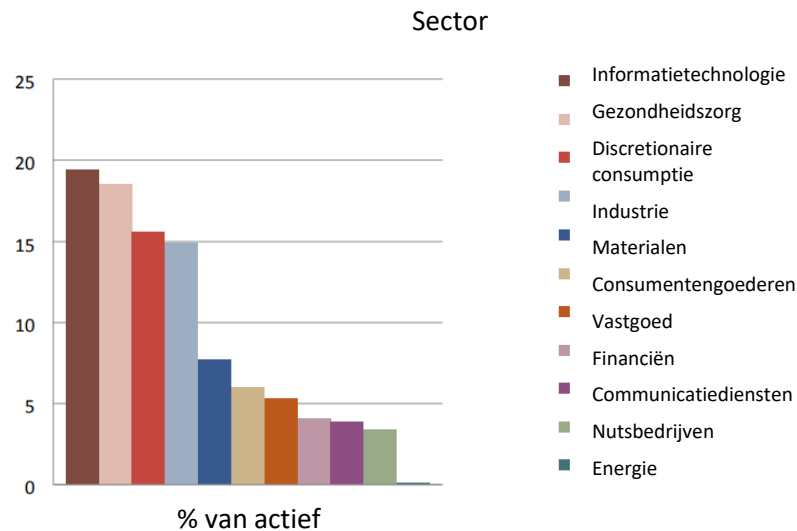
- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Opmerkingen:

- De "#1A Duurzaam", "Overige ecologisch" en "Sociaal" beleggingen zijn berekend door de onderliggende fondsbeheerder op basis van een discrete of "pass/fail" benadering. Ze omvatten gelabelde obligaties (indien relevant voor de activaklasse) en effecten van emittenten met een blootstelling van ten minste 20% aan economische activiteiten die hebben bijgedragen aan ten minste één milieu- of sociale doelstelling.
- Beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie zijn door de onderliggende fondsbeheerder berekend op een inkomensgewogen basis (d.w.z. de gewichten van de effecten worden vermenigvuldigd met het aandeel van de inkomsten uit economische activiteiten die bijdragen aan de beperking van en aanpassing aan de klimaatverandering) en kunnen niet worden geconsolideerd met andere cijfers op basis van een discrete of pass/fail-benadering.
- Bij gebrek aan een Europese sociale taxonomie heeft de onderliggende fondsbeheerder een eigen sociaal taxonomisch kader ontwikkeld. Dit kader is gebaseerd op het rapport over de sociale taxonomie dat is gepubliceerd door het EU Sustainable Finance Platform 2022. In aanmerking komende activiteiten worden gedefinieerd als maatschappelijk nuttige goederen en diensten die een significante

bijdrage leveren aan de volgende drie sociale doelstellingen: (1) inclusieve en duurzame gemeenschappen, (2) adequate levensstandaarden en welzijn van eindgebruikers en (3) fatsoenlijk werk.

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



De beheerder van het onderliggende fonds beoordeelt de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens die een meer gedetailleerd overzicht mogelijk zouden maken in toekomstige verslagen over sectoren en subsectoren van de economie die inkomsten halen uit de exploratie, mijnbouw, winning, productie, verwerking, opslag, raffinage of distributie, met inbegrip van vervoer, opslag en handel, van fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd in artikel 2, lid 62, van Verordening (EU) 2018/1999 van het Europees Parlement en de Raad.



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

De beheerder van het onderliggende fonds heeft geïnvesteerd in economische activiteiten die hebben bijgedragen aan de eerste twee milieudoelstellingen (aanpassing aan klimaatverandering en beperking van klimaatverandering) zoals gedefinieerd in artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852.

Investerings die zijn afgestemd op de taxonomie van de EU zijn berekend op een inkomensgewogen basis (d.w.z. de gewichten van de effecten zijn vermenigvuldigd met het aandeel van de inkomsten uit economische activiteiten die bijdragen aan de relevante milieudoelstellingen) en kunnen niet worden geconsolideerd met andere cijfers op basis van een discrete of pass/fail-benadering.

Gegevens met betrekking tot de afstemming op de groene taxonomie van de EU zijn afkomstig uit openbaar beschikbare rapporten. Berekeningen kunnen ook schattingen bevatten in een beperkt aantal gevallen waarin geen gegevens beschikbaar waren over de afstemming op de groene taxonomie van de EU. Waar mogelijk zijn schattingen gemaakt, waarbij een conservatieve benadering is gebruikt om een conservatief resultaat te bereiken.

Er zijn controleprocedures geïmplementeerd om te allen tijde te controleren of artikel 3 van de Taxonomieverordening van de EU wordt nageleefd.

De verstrekte gegevens zijn niet gecontroleerd door een externe auditor of beoordeeld door een onafhankelijke derde partij.

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.

- **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*

De onvoldoende kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens die momenteel op de markt beschikbaar zijn, maken het niet mogelijk om een dergelijke uitsplitsing te geven. De onderliggende fondsbeheerder werkt samen met gegevensleveranciers om de kwaliteit en beschikbaarheid in de loop van de tijd te verbeteren.

Let op:

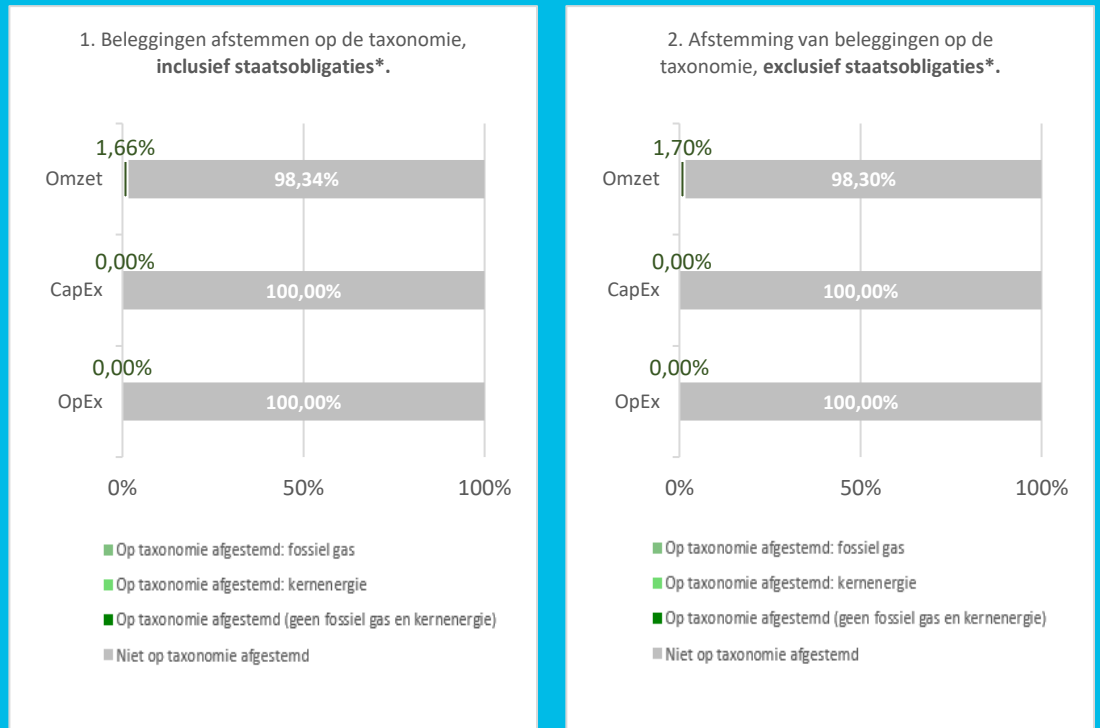
- De beheerder van het onderliggende fonds gebruikt inkomsten als een belangrijke maatstaf voor het bepalen van de doelallocatie en de feitelijke afstemming op de EU-taxonomie, vanwege de beperkte beschikbaarheid en het gebrek aan betrouwbare gegevens voor bedrijfsuitgaven (OpEx) en kapitaaluitgaven (CapEx).

<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 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.

#### 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.

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

Het aandeel van investeringen in:

- Transitieactiviteiten: Niet van toepassing\*.
- Faciliterende activiteiten: Niet van toepassing\*

\*De ontoereikende kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens die momenteel op de markt beschikbaar zijn, maken het niet mogelijk om een dergelijke uitsplitsing te geven. De onderliggende fondsbeheerder werkt samen met gegevensleveranciers om de kwaliteit en beschikbaarheid na verloop van tijd te verbeteren.

#### • **Hoe verhiel 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?**

31,00%

Deze Duurzame Investerings zijn niet afgestemd op de EU Taxonomie omdat hun economische activiteiten (i) niet vallen onder de EU Taxonomie, of (ii) niet voldoen aan de technische toetsingscriteria voor het leveren van een substantiële bijdrage in de zin van de EU Taxonomie.



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

53,19%.



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

De 'overige' beleggingen van het fonds omvatten posities in contanten die voornamelijk worden aangehouden om te voldoen aan de dagelijkse liquiditeits- en risicobeheerbehoeften, zoals toegestaan en voorzien in het beleggingsbeleid van het onderliggende fonds. Waar van toepassing zijn minimale ecologische of sociale waarborgen van toepassing op de onderliggende effecten.



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

Tijdens de referentieperiode werd de duurzame beleggingsdoelstelling bereikt door de beleggingsstrategie van het onderliggende fonds te volgen en te voldoen aan de verplichte elementen.

De bindende elementen van het onderliggende fonds omvatten:

- ten minste 51% duurzame investeringen, d.w.z. investeringen in bedrijven met een significante blootstelling aan activiteiten zoals producten en diensten die de energietransitie, de circulaire economie, energie-efficiëntie, waterkwaliteit en -voorziening, duurzame bosbouw, duurzame steden, voeding, menselijke gezondheid en behandeling, persoonlijke ontplooiing en veiligheid, en andere relevante economische activiteiten ondersteunen (gemeten aan de hand van omzet, bedrijfswaarde, winst voor rente en belasting, of vergelijkbaar)

- Uitzonderd emittenten die:

- betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, waaronder antipersoonsmijnen, clustermunitie, biologische en chemische wapens, kernwapens en verarmd uranium
- een aanzienlijk deel van hun inkomsten halen uit activiteiten die schadelijk zijn voor de samenleving of het milieu, zoals thermische kolenwinning en elektriciteitsopwekking, exploratie en productie van niet-conventionele olie en gas, productie van conventionele olie en gas, productie van kernenergie, conventionele en lichte wapens, militaire wapens op contractbasis en wapengerelateerde producten en diensten, tabaksproductie, productie van entertainment voor volwassenen, gokactiviteiten, ontwikkeling/groei van genetisch gemodificeerde organismen, productie/verkoop van pesticiden.

- internationale normen ernstig schenden, waaronder de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties met betrekking tot mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieubescherming en corruptiebestrijding

- een ESG-profiel dat superieur is aan dat van de benchmarkindex
- analyse van de ESG-criteria van in aanmerking komende effecten die ten minste 90% van het nettovermogen of het aantal emittenten in de portefeuille bestrijken

Daarnaast is het onderliggende fonds een samenwerkingsdialoog aangegaan met 131 bedrijven tegen 30 september 2023.



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

### Niet van toepassing.

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

- ***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.