

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 MFP Ethical Choice Fund B**

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

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 16.3% 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 bevordert de naleving van de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de 17 Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties en de Principles for Responsible Investment van de Verenigde Naties, de kaders die als leidraad dienen voor het beheer van het onderliggende fonds. Alle bedrijven in portefeuille werden beoordeeld op basis van gegevens van MSCI ESG Research LLC en geen enkel bedrijf faalde, hoewel er 3 bedrijven op de watchlist stonden.

De kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot, bestaan uit het beleggen in bedrijven met uitstekende milieu-, sociale en governance-ratings, terwijl bedrijven die betrokken zijn bij controversiële producten of activiteiten op het gebied van dierenwelzijn, fossiele brandstoffen, tabaksproductie of onconventionele militaire wapens, evenals elk bedrijf in de goksector worden uitgesloten. Voor fossiele brandstoffen zijn bedrijven die actief

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

zijn in de sectoren steenkool, teerzanden, olieschalie, onconventionele fossiele brandstoffen, offshoreboringen en boringen in het Noordpoolgebied uitgesloten.

- Wat de ESG-rating van MSCI betreft, had 24% van de bedrijven waarin ze beleggen een AAA-rating en 68% van de portefeuille een A-rating of hoger.
- De meerderheid van de bedrijven waarin zij investeren, heeft activiteiten die in aanmerking komen voor de EU-taxonomie. Gemiddeld bedragen de inkomsten uit de EU-taxonomie naar schatting ongeveer 63% van de inkomsten voor de gehele portefeuille.
- Ze hebben geen gegevens meer van het Duurzaam Platform. Volgens de analyse van Clarus Risk was de portefeuille echter sterk afgestemd op verschillende SDG's. De onderstaande tabel geeft een overzicht van de SDG's met de hoogste afstemmingsscores. De percentages worden berekend als de verhouding van de in aanmerking komende activa in de portefeuille (die ongeveer 80% van de totale portefeuille uitmaakte).

	% uitgelijnd of sterk uitgelijnd	% uitgelijnde neutrale kleuren	% verkeerd uitgelijnd of ernstig scheef uitgelijnd
5: Gendergelijkheid	70%	29%	1%
6: Schoon water en sanitaire voorzieningen	27%	73%	0%
7: Schone en betaalbare energie	37%	60%	3%
8: Fatsoenlijk werk en economische groei	53%	47%	0%
9: Industrie, innovatie en infrastructuur	20%	80%	0%
10: Ongelijkheid verminderen	60%	38%	2%
11: Duurzame steden en gemeenschappen	9%	90%	1%
12: Verbruiks- en productiemanager	52%	45%	3%
13: Klimaatactie	47%	50%	3%

- Aan de uitsluitingscriteria is voldaan.
- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om het bereiken van deze kenmerken te meten, zijn:

- scope 1-, 2- en 3-broeikasgasemissies, evenals de evolutie ervan in de loop van de tijd en de aanwezigheid van emissiereductiedoelstellingen: 84 % van de bedrijven waarin zij beleggen, had doelstellingen voor de vermindering van broeikasgasemissies met KPI's, 3 % zonder KPI's, voor 8 % was er geen bewijs

van doelstellingen voor de vermindering van de uitstoot van broeikasgassen, terwijl zij voor 5 % geen gegevens hadden

- b. Energie-efficiëntie: 70% van de bedrijven waarin ze investeren heeft een energie-efficiëntiebeleid, maar 22% beschikte niet over gegevens
- c. Water- en afvalbeheerbeleid: 62% van de portefeuillebedrijven heeft een waterbeleid en 73% heeft een afvalverminderingbeleid
- d. Als de bedrijven waarin ze beleggen ondertekenaars zijn van het Global Compact van de Verenigde Naties: 51% van de bedrijven waarin ze beleggen zijn bekende ondertekenaars.
- e. Hoewel de bedrijven waarin ze beleggen GRI-compliant zijn in hun duurzaamheidsrapportage, geeft 59% van de bedrijven waarin ze beleggen aan dat ze het Global Reporting Initiative-raamwerk gebruiken als leidraad voor hun openbare rapportage.
- f. Het bestaan van beleidsmaatregelen met betrekking tot milieukwesties, mensenrechten, kinderarbeid, corruptiebestrijding en bescherming van klokkenluiders: 70% van de bedrijven waarin zij investeren, beschikte over een beleid waarvan bekend was dat het de milieu-impact van hun activiteiten verminderde, terwijl meer dan 70% van de bedrijven waarin zij investeerden een mensenrechtenbeleid had, kinderarbeid, de strijd tegen corruptie en de bescherming van klokkenluiders.
- g. Genderdiversiteit in raden van bestuur: 65% van de bedrijven waarin ze beleggen, had ten minste 30% van de bestuursfuncties die door vrouwen werden bekleed
- h. Ongevallen-/letselpercentage in begunstigde bedrijven: in het voorgaande jaar werden 9 dodelijke ongevallen gemeld voor alle bedrijven waarin zij beleggen. Alle 9 dodelijke gewonden werden opgelopen bij AB-Inbev. Slechts 7 bedrijven waarin ze beleggen, rapporteerden ongevallen per 1000 werknemers.

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

In vergelijking met het vorige rapport zien ze over het algemeen vergelijkbare of licht verbeterde cijfers.

- ***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 beleggingen van het onderliggende fonds zijn gericht op het stimuleren van de transformatie en decarbonisatie van de economie om de impact van klimaatverandering te verzachten en zich aan te passen aan klimaatverandering. De Duurzame Beleggingsdoelstelling wordt bereikt door voornamelijk te beleggen in bedrijven die de volgende Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties nastreven: Betaalbare en schone energie (SDG 7), Fatsoenlijk werk en economische groei (SDG 8), Industrie, innovatie en infrastructuur (SDG 9), Duurzame steden en gemeenschappen (SDG 11) en Klimaatactie (SDG 13). 43% van de bedrijven waarin ze beleggen heeft een hoge A- of hogere rating op het Carbon Disclosure Report (CDP), terwijl 84% van de bedrijven waarin ze beleggen doelstellingen heeft voor het verminderen van de uitstoot van broeikasgassen met belangrijke prestatie-indicatoren. ze investeren ook in bedrijven die bijdragen aan de

energietransitie zoals Deme (wereldleider op het gebied van landaanwinning, maritieme infrastructuur, offshore energie en milieuherstel), Syensqo en Air Liquide.

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.

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

Alle beleggingen die als duurzaam worden gekwalificeerd, worden getoetst aan alle relevante indicatoren van aanzienlijke schade in het kader van de EU-taxonomie, hoewel er nog steeds een gebrek is aan gegevens over de EU-taxonomie.

De portefeuille is ook door Clarus Risk geëvalueerd op zowel de Do not Significant Harm-test als de criteria van substantiële bijdrage (inkomensblootstelling) aan de zes milieudoelstellingen van de SFDR. Volgens deze beoordeling heeft 0 % van de portefeuille niet gezakt voor de toetsing aan het beginsel "geen ernstige afbreuk doen aan" op het gebied van mitigatie van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen, en bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen. Alleen al wat betreft de milieudoelstellingen van de overgang naar de circulaire economie en de preventie en bestrijding van verontreiniging, slaagde 2,37% van de portefeuille niet voor de DNSH-test. Wat de "substantiële bijdragecriteria" betreft, hadden zij 7,77% van de portefeuille die een substantiële bijdrage leverde aan de mitigatie van klimaatverandering en 0,04% aan de aanpassing aan de klimaatverandering.

Het onderliggende fonds beoordeelt de bijdrage van bedrijven aan de Sustainable Development Goals (SDG's) en monitort de belangrijkste negatieve impactindicatoren die worden genoemd in bijlage I van de gedelegeerde handeling SFDR. Het onderliggende fonds onderzoekt ook of duurzame beleggingen in lijn zijn met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Guiding Principles on Business and Human Rights van de Verenigde Naties, door middel van negatieve screening en uitsluitingsbeleid.

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

Het onderliggende fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als bedoeld in bijlage I bij de gedelegeerde SFDR-handeling.

Voorafgaand aan de investering wordt rekening gehouden met de volgende belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

- Door de toegepaste normatieve en activiteitsgebaseerde uitsluitingen wordt rekening gehouden met de volgende IAP's:
 - Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen (PAI 4, tabel 1). Slechts 3 bedrijven waarin ze beleggen, hebben blootstelling aan de fossiele brandstofsector. Het gaat om Neste, dat gespecialiseerd is in hernieuwbare diesel en duurzame vliegtuigbrandstof, en indirect Solvay, dat

chemicaliën verkoopt aan de oliesector, en DEME, dat ook inkomsten genereert in de oliesector.

- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens (IAP 14, tabel 1). Geen van de bedrijven waarin ze beleggen, was blootgesteld aan controversiële wapens.
 - Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (IAP 10, tabel 1). Volgens gegevens van Bloomberg zijn 3 bedrijven geregistreerd voor het plegen van een overtreding, maar meer dan 90% van de bedrijven waarin ze investeren, heeft geen enkele overtreding geregistreerd. Volgens Clarus Risk (gegevens gebaseerd op MSCI en Eurostream) zijn er geen inbreuken vastgesteld.
- Als onderdeel van het ESG-integratieproces, als onderdeel van het beleid en de procedures voor due diligence op het gebied van investeringen, worden de volgende IAP's in overweging genomen:
 - Alle indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, als onderdeel van de vereiste klimaatrisicoanalyse (PAI 1-6, Tabel 1, PAI 4, Tabel 2)
 - Biodiversiteits-, water- en afvalindicatoren (PAI 7-9, tabel 1) indien relevant voor de waardeketen
 - Raad Genderdiversiteit (IAP 13, tabel 1)

Na de investering wordt rekening gehouden met de volgende belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

- Alle indicatoren met betrekking tot klimaat- en milieukwesties (IAP 1-9, tabel 1)
- Indicatoren met betrekking tot sociale kwesties en werknemers (IAP 10-13, tabel 1; PAI 1-2-4-6-9-10, tabel 3)

Voor 2023 hebben ze nog geen volledige dekking, maar over het algemeen wijzen de gegevens op een sterke ESG-oriëntatie van het onderliggende fonds. De PAI-tabel wordt gepubliceerd voor het jaar 2023 en de evolutie wordt opgevolgd. De laatste cijfers eind 2023 lieten al verbeteringen zien ten opzichte van het vorige rapport.

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

Het doel van het onderliggende fonds is om alleen te beleggen in bedrijven waarin ze beleggen en die de rechten van bedrijven en mensen respecteren en zich houden aan internationale normen en wetten. Alle activa van het onderliggende fonds worden onderzocht aan de hand van kwalitatieve indicatoren, zoals het bestaan van beleid op het gebied van milieukwesties, bedrijfsethiek en mensenrechten, die tot doel hebben te voldoen aan internationale normen en regelgeving zoals uiteengezet in de OESO-richtlijnen

voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten. In dit opzicht zijn sterke governanceprincipes essentieel, en daarom steunt het onderliggende fonds een onafhankelijke en gediversifieerde raad van bestuur en geeft het er de voorkeur aan dat belangrijke comités zoals het audit-, benoemings- en remuneratiecomité bestaan uit onafhankelijke bestuurders.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op beleggingen die ten grondslag liggen aan het financiële product en die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De beleggingen die ten grondslag liggen aan het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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?

Ja, het onderliggende fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals bedoeld in bijlage I bij de gedelegeerde SFDR-verordening, zowel voor als na de investering (zie uitleg hierboven). Op het moment van de belegging en gedurende de hele levensduur van het product beoordelen en monitoren zij indicatoren die worden geacht te wijzen op de aanwezigheid van een belangrijk negatief effect in overeenstemming met de EU-wetgeving, voor zover zij gegevens kunnen verzamelen. Ze pakken negatieve effecten aan door de blootstelling aan de bedrijven waarin ze beleggen te verminderen of helemaal te verkopen die onder het gemiddelde scoren op belangrijke negatieve impactindicatoren en er niet in slagen deze maatstaven te verbeteren. Wanneer het beheerd vermogen van het onderliggende fonds meer dan € 50 miljoen bedraagt, zijn zij voornemens stemrechten te delegeren aan bedrijven die bij volmacht stemmen.



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: 2022

Belangrijkste investeringen	Sector	% van de beroepsbevolking	Land
KLA	IT	4.37%	Verenigde Staten van Amerika
NOVO NORDISK	Gezondheidszorg	3.89%	Denemarken
ASML	IT	3.55%	Nederland
MICROSOFT INBEV	IT	3.50%	Verenigde Staten van Amerika
INTUIT	IT	3.32%	Verenigde Staten van Amerika
AIR LIQUIDE	Materiaal	3.23%	Frankrijk
INDITEX	Consument Discr	3.22%	Spanje
ANHEUSER-BUSCH	Cons. Staples	3.10%	Belgique
IBM	IT	3.08%	Verenigde Staten van Amerika
ACCENTURE	IT	3.07%	Verenigde Staten van Amerika
TSMC	IT	3.01%	Taiwan
SCHNEIDER ELECTRIC		2.84%	Frankrijk
UCB	Gezondheidszorg	2.81%	België
Melexis	IT	2.78%	België
EQT AB	Financieren	2.67%	Zweden



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

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

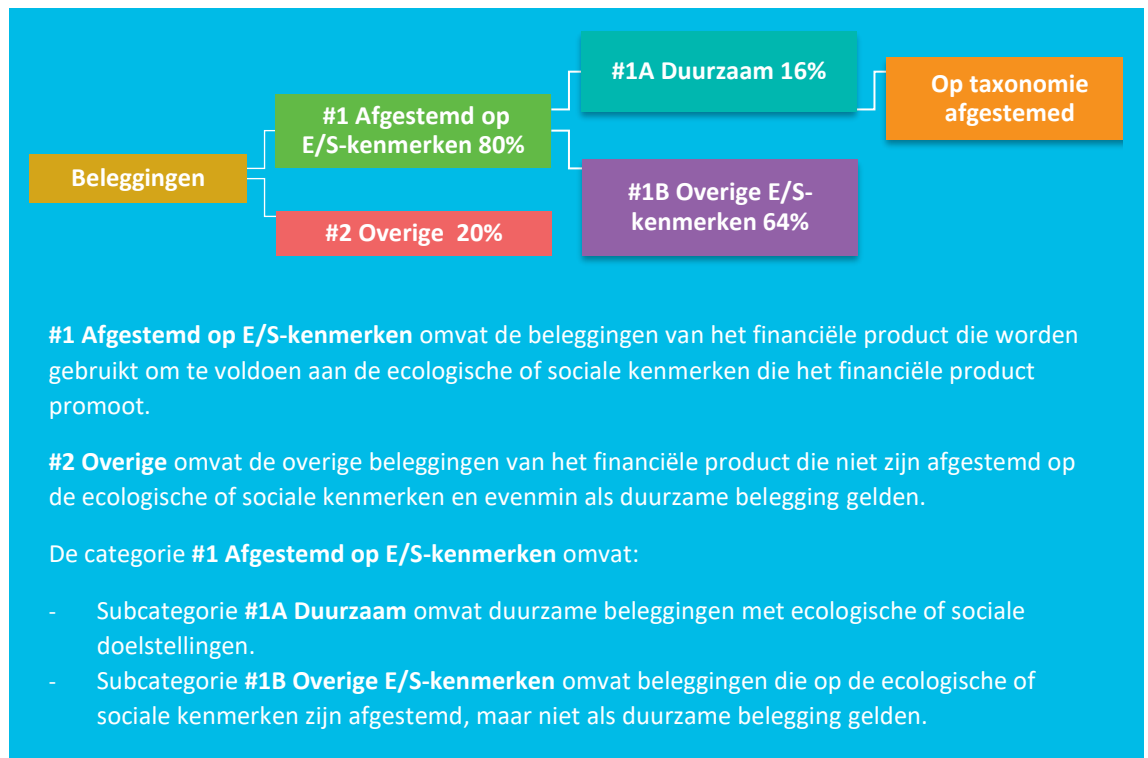
Het onderliggende fonds belegt in directe participaties. Om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die worden gepromoot, belegt het onderliggende fonds doorgaans ongeveer 70% van zijn vermogen in bedrijven die voldoen aan ESG-criteria. Als gevolg hiervan is 70% van de investeringen afgestemd op sociale of ecologische kenmerken. Dit omvat ten minste 5% van de totale beleggingen die worden gekwalificeerd als op de taxonomie afgestemde duurzame beleggingen. 30% van de investeringen bevat geen ecologische of sociale kenmerken.

Exclusief de derivatenblootstelling die wordt gebruikt om de portefeuille af te dekken, werd ongeveer 80% van de portefeuille belegd in ondernemingen waarin werd belegd, terwijl de rest in contanten werd aangehouden. 67% van de blootstelling aan de bedrijven waarin het belegt, heeft een ESG-rating van MSCI in de categorieën A, AA en AAA, terwijl 16% van de blootstelling niet is beoordeeld door MSCI, maar bedrijven omvat die toonaangevend zijn op het gebied van duurzaamheid. Ze hadden geen blootstelling aan de bedrijven waarin ze beleggen die worden gekenmerkt als achterblijven op ESG.

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

80% van de portefeuille is belegd in bedrijven waarin zij beleggen (aandelen), terwijl de rest van de portefeuille bestaat uit contanten en derivaten voor hedgingdoeleinden.

Van de beleggingen werd volgens Bloomberg slechts 5% belegd in bedrijven waarin ze onder het 50e percentiel beleggen, vergeleken met het ESG-peer group-percentiel van Bloomberg, terwijl 89% van de bedrijven waarin ze beleggen boven het 60e percentiel lag, wat betekent dat 89% van de portefeuille duidelijk beter presteert dan hun vergelijkbare groep als het gaat om ESG. Op basis van de inkomsten die in aanmerking komen voor de EU-taxonomie, zou 16% van de beleggingen in de bedrijven waarin zij beleggen, als duurzame beleggingen worden beschouwd. Houd er rekening mee dat er nog steeds een gebrek is aan gegevens over de EU-taxonomie.



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?***

Communicatiediensten	1.02%
Duurzame consumptiegoederen	5.15%
Basisverbruik	6.50%
Energie	2.05%
Financieren	2.67%
Gezondheidszorg	11.63%
Industrieel	9.36%
Informatietechnologie	33.61%
Materiaal	8.31%

In de energiesector hadden ze alleen Neste als positie in de portefeuille. De industriële groep van Neste bestaat uit olie, gas en verbruiksbrandstoffen. Binnen deze industriegroep zou Neste worden geclassificeerd in olie- en gasraffinage en marketing als een subindustrie. Als gevolg hiervan zijn er geen beleggingen in het onderliggende fonds geweest die inkomsten genereren uit de exploratie en productie van fossiele brandstoffen. Neste richt zich op hernieuwbare energie en heeft aangekondigd dat in

2023 de hoeveelheid broeikasgasemissies die zijn klant heeft verminderd door de hernieuwbare producten van Neste 11 miljoen ton bedroeg.

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.



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

Aangezien er nog steeds een gegevenskloof is als het gaat om de EU-taxonomie, controleren ze het percentage van de inkomsten van de bedrijven waarin ze investeren die in aanmerking komen voor de taxonomie, volgens Bloomberg, evenals het percentage van de inkomsten, kapitaaluitgaven en bedrijfskosten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie volgens de bedrijven waarin ze investeren.

32% van de bedrijven waarin ze beleggen, heeft inkomsten die in aanmerking komen voor de EU-taxonomie. Gemiddeld bedroeg het percentage van hun in aanmerking komende inkomens 58%. Op basis van de weging van de bedrijven in de portefeuille heeft 16% van de beleggingen inkomsten die in aanmerking komen voor de EU-taxonomie.

Wat het gebrek aan gegevens betreft, hadden ze slechts 40% van de bedrijven waarin ze gegevens hadden over afstemming op de EU-taxonomie.

Wat het criterium "geen ernstige schade" betreft, gaf 27 % van de ondernemingen waarin zij beleggen aan dat zij een volledige beoordeling van de "geen ernstige afbreuk doen aan"-criteria hadden uitgevoerd en dat zij bevredigende resultaten hadden behaald, of dat zij aangaven aan de "geen ernstige afbreuk doen aan" te hebben voldaan aan de "geen ernstige afbreuk doen"-criteria aan de hand van het model van kernprestatie-indicatoren voor niet-financiële ondernemingen in bijlage II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 van de Commissie.

- **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

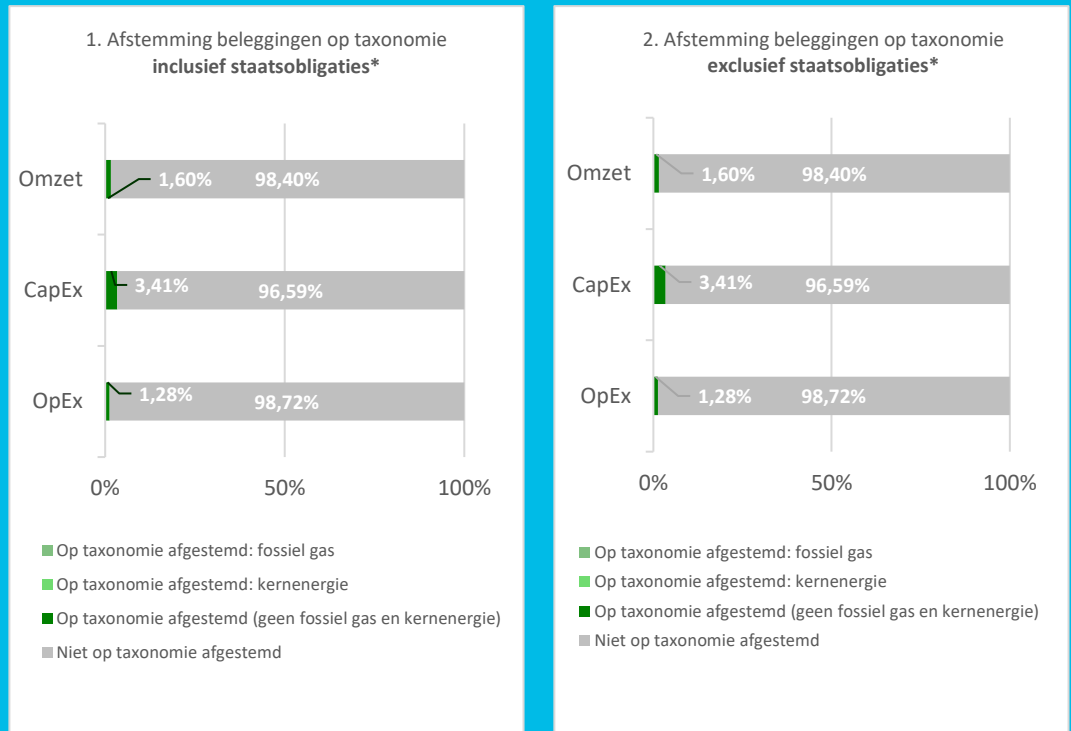
Nee

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 Gedelegeerde 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?**

Houd er rekening mee dat nogmaals, de gegevens ontbreken, dus de resultaten niet vertegenwoordiger.

Het aandeel van de investeringen in transitieactiviteiten was als volgt:

Uitgedrukt als percentage van de omzet: 0,00%

Uitgedrukt als percentage van de investeringsuitgaven: 0,1%

Uitgedrukt in OpEx aandeel: 0,00%

Het aandeel van de investeringen in faciliterende activiteiten was als volgt:

Uitgedrukt als percentage van de omzet: 0,46%

Uitgedrukt als aandeel in de CapEx: 0,84%

Uitgedrukt in OpEx-aandeel: 0,62%

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

De cijfers waren lager dan in het eerste rapport, maar ze geloven dat dit onbeduidend is vanwege het gebrek aan gegevens



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?

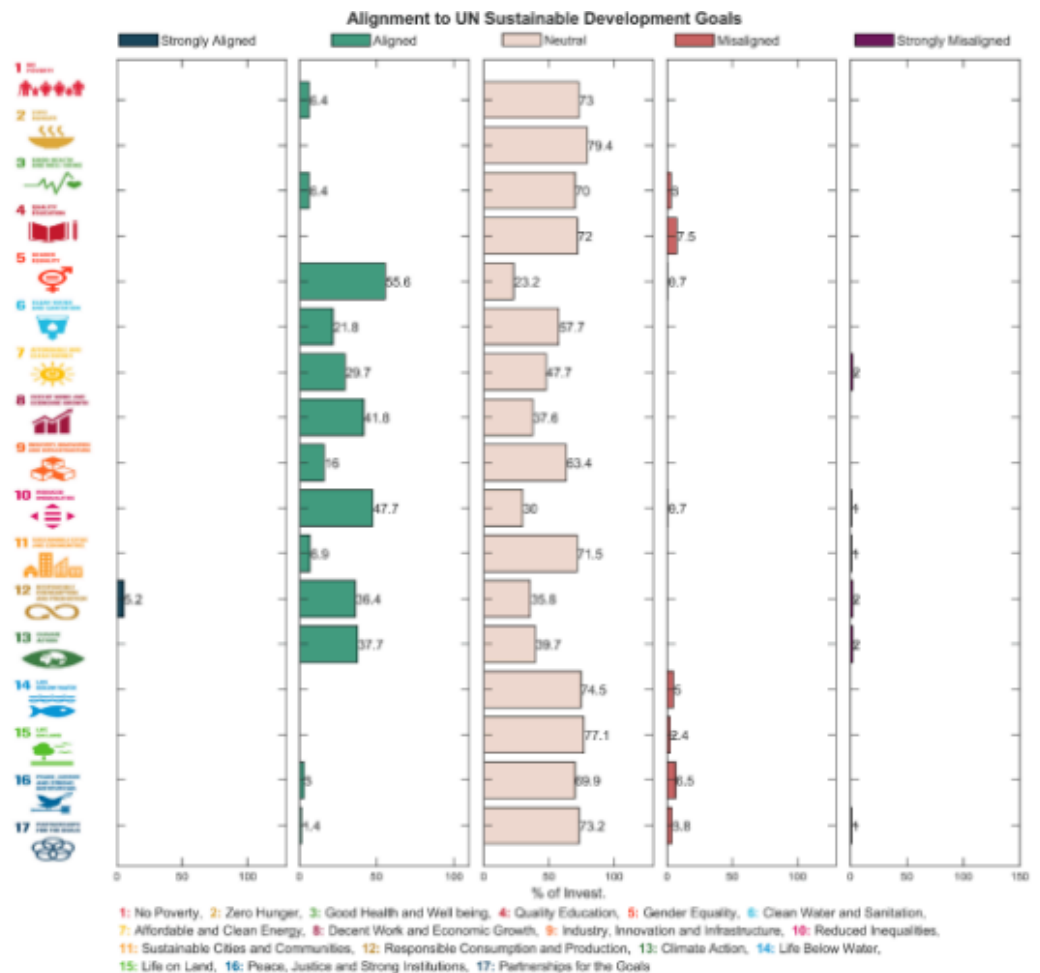
Zij kunnen geen cijfer plakken op het aandeel duurzame beleggingen waarvan de milieudoelstelling niet in overeenstemming is met de EU-taxonomie, aangezien de bepaling van wat een duurzame belegging met een milieudoelstelling is, gebeurt op het niveau van de activiteiten, niet op het niveau van de onderneming. Daarom zijn er twee benaderingen die ze hebben gekozen. Een daarvan is gebaseerd op de EU-taxonomie, maar zoals ze al zeiden, ontbreken er nog veel gegevens. De resultaten zijn eerder in dit rapport gepresenteerd. De andere benadering maakt gebruik van gegevens van Clarus Risk, een gespecialiseerde gegevensleverancier. De aanpak van Clarus Risk berekent de afstemming op de 17 SDG's op twee niveaus, namelijk productafstemming op de SDG's (deze beoordeling schat de inkomsten van bedrijven uit producten en diensten, waarbij de relevante SDG's of producten en diensten met mogelijk negatieve gevolgen voor de doelstellingen worden aangepakt) en operationele afstemming van de SDG's (beoordeling van de mate waarin de activiteiten van bedrijven een positieve of negatieve impact kunnen hebben op de verwezenlijking van de SDG's). elke SDG door rekening te houden met: intern beleid, doelstellingen en praktijken; , trends in kwantitatieve prestatiemetingen, deelname aan concrete acties met aanzienlijke negatieve effecten en gebeurtenissen die een negatieve invloed hebben op de verwezenlijking van de SDG's).



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Zij zijn van mening dat de volgende SDG's gebaseerd zijn op de samenleving, namelijk
SDG 1: Geen armoede: 6,4% van de portfolio is gelijkgeschakeld; 0% niet uitgelijnd
SDG 3: Goede gezondheid en welzijn: afgestemd op 6,4%; 3% niet uitgelijnd
SDG 4: Kwaliteitsonderwijs: 0% op één lijn; 7.5% niet uitgelijnd
SDG 5: Gendergelijkheid: 55,6% op één lijn; 0,7% niet uitgelijnd
SDG 8: Fatsoenlijk werk en economische groei: afgestemd op 41,8%; 0% niet uitgelijnd
SDG 10: Ongelijkheid verminderen: afgestemd op 47,7%; 1.7% niet uitgelijnd
SDG 16: Vrede, justitie en sterke publieke diensten: 3% op één lijn; 6.5% niet uitgelijnd

Hieronder vindt u de afstemming van de portefeuille op de 17 SDG's. Over het algemeen is het duidelijk dat de afstemming op de sociale SDG's gemiddeld veel hoger is dan de verkeerde afstemming (afgestemd = 23% gemiddeld vs. 2,8% gemiddelde). Houd er rekening mee dat de som van de afstemmingspercentages ongeveer 80% bedraagt, wat het percentage van de portefeuille is dat wordt belegd in de bedrijven waarin ze beleggen, terwijl de resterende 20% bestaat uit contanten en derivaten.



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

Beleggingen in de sectie "Overige" zijn geldmiddelen en afdekkingsderivaten.



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

Ze hebben dezelfde aanpak aangehouden die ze hebben sinds de lancering van het onderliggende fonds, namelijk bedrijven selecteren door ze te selecteren met de tools die ze tot hun beschikking hebben om hun ESG-profiel te verifiëren. Hierdoor hoefden zij de portefeuille niet aan te passen om te voldoen aan ecologische en/of sociale kenmerken.



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.