

**Bijlage V** - Model voor de periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.



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

Productnaam: **Athora Robeco Sustainable Water**

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

## Duurzamebeleggingsdoelstelling

### Heeft dit financiële product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

**Ja**

**Nee**

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

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: 82.9%

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

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

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

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

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

De duurzame beleggingen van het onderliggende fonds hebben de mondiale problemen op het gebied van waterschaarste, -kwaliteit en -allocatie helpen verlichten. De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door primair te beleggen in bedrijven die de volgende Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties bevorderen: 9 portefeuillebedrijven scoorden positief op goede gezondheid en welzijn (SDG 3), 30 portefeuillebedrijven hadden een positieve score op het gebied van van een goede gezondheid en welzijn (SDG 3). positieve score op drinkwater en sanitatie (SDG 6), 51 portfoliobedrijven scoorden positief op industrie, innovatie en infrastructuur (SDG 9), 30 portfoliobedrijven scoorden positief op duurzame steden en gemeenschappen (SDG 11) en 13 portfoliobedrijven scoorden positief op verantwoorde consumptie en productie (SDG 12), en 7 portfoliobedrijven scoorden positief op het leven onder water (SDG 14).

- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de ecologische of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot, te meten, zijn de volgende. Alle waarden zijn gebaseerd op posities en gegevens die beschikbaar waren per 31 december 2023.

1. Namens de onderliggende fondsen werd op 79 aandeelhoudersvergaderingen gestemd over 1041 agendapunten.
2. In de portefeuille stonden vanwege de toepassing van het geldende uitsluitingsbeleid geen beleggingen op de uitsluitingslijst.
3. 0,00% van de effecten in de portefeuille was in strijd met de ILO-normen, de United Nations Guiding Principles, het United Nations Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.
4. 100,00% van de portefeuillebeleggingen had een neutrale of positieve SDG-score op basis van het SDG-raamwerk ontwikkeld door de onderliggende fondsbeheerder.

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

Sustainability indicator	2023	2022
Number of votes casted	1041	959
Investments on exclusion list	0.00%	1.87%
Holdings in violation of the ILO standards, UNGPs, UNGC or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%	0.00%
Holdings with a neutral or positive SDG score	100.00%	100.00%

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

Bij de berekening van de SDG-scores wordt rekening gehouden met de afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights en Principal Adverse Impacts (PAI) binnen het eigen SDG-raamwerk van de onderliggende fondsbeheerder. Schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business, Human Rights and Key Adverse Impacts resulteren in een negatieve SDG-score. Beleggingen die deel uitmaken van de MSCI All Country World Climate Paris Aligned benchmark en beleggingen met een positieve SDG-score worden geclassificeerd als duurzame beleggingen. Een positieve SDG-score geeft aan dat dergelijke investeringen geen enkele duurzame milieu- of sociale beleggingsdoelstelling significant hebben geschaad. Negatieve scores duiden op schade. Scores van -2 op -3 kunnen zelfs aanzienlijke schade aanrichten.

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

Het onderliggende fonds heeft de belangrijkste negatieve gevolgen van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in overweging genomen als onderdeel van zijn due diligence-proces en -procedures voor beleggingen. Voor duurzame beleggingen betekende dit ervoor zorgen dat beleggingen geen significante schade toebrengen aan milieu- of sociale doelstellingen. Veel PAI-indicatoren zijn direct of indirect opgenomen in het SDG-raamwerk om te bepalen of een bedrijf significante SDG-effecten heeft gekoppeld aan PAI-indicatoren.

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 het onderliggende fonds is rekening gehouden met de volgende PAI's:

- Er is rekening gehouden met PAI 1, tabel 1 voor de broeikasgasemissies van scope 1, 2 en 3 via engagement, proxy voting en uitsluitingen. Het uitsluitingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder omvat de uitsluiting van activiteiten met zeer negatieve gevolgen voor het klimaat (bijvoorbeeld thermische steenkool ( $\geq 20\%$  van de omzet), oliezanden ( $\geq 10\%$  van de omzet) en boren in het Noordpoolgebied ( $\geq 5\%$  van de omzet)).
- PAI 2, tabel 1 werd in aanmerking genomen voor de CO<sub>2</sub>-voetafdruk van scopes 1 en 2 via engagement, proxy voting en uitsluitingen. Het uitsluitingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder omvat de uitsluiting van activiteiten met zeer negatieve gevolgen voor het klimaat (bijvoorbeeld thermische steenkool ( $\geq 20\%$  van de omzet), oliezanden ( $\geq 10\%$  van de omzet) en boren in het Noordpoolgebied ( $\geq 5\%$  van de omzet)).
- PAI 3, Tabel 1 werd in aanmerking genomen voor de scope 1 en 2 broeikasgasintensiteit van de bedrijven waarin ze beleggen via engagement, proxy voting en uitsluitingen. Het uitsluitingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder omvat de uitsluiting van activiteiten met zeer negatieve gevolgen voor het klimaat (bijvoorbeeld thermische steenkool ( $\geq 20\%$  van de omzet), oliezanden ( $\geq 10\%$  van de omzet) en boren in het Noordpoolgebied ( $\geq 5\%$  van de omzet)).
- PAI 4, tabel 1 met betrekking tot de blootstelling aan bedrijven in de fossielebrandstofsector werd in beschouwing genomen via engagement, proxy voting en uitsluitingen. Het uitsluitingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder omvat de uitsluiting van activiteiten met zeer negatieve gevolgen voor het klimaat (bijvoorbeeld thermische steenkool ( $\geq 20\%$  van de omzet), oliezanden ( $\geq 10\%$  van de omzet) en boren in het Noordpoolgebied ( $\geq 5\%$  van de omzet)).
- PAI 5, Tabel 1 over het aandeel van het energieverbruik uit niet-hernieuwbare bronnen werd in aanmerking genomen via engagement, proxy voting en uitsluitingen. Robeco wil bijdragen aan de doelstellingen van de Overeenkomst van Parijs en het bereiken van een netto nul-koolstofuitstoot in 2050. De doelstellingen voor het koolstofarm maken van de portefeuille zijn afgeleid van het P2-traject van het 1,5 graden-scenario van het IPCC uit 2018. Pathway P2 bestaat uit de volgende emissiemijlpalen: 49 % reductie van de broeikasgasemissies in 2030 en -89% reductie van de broeikasgasemissies in 2050, beide vergeleken met de basislijn van 2010.
- Er werd rekening gehouden met PAI 6, tabel 1 over het energieverbruik door de klimaatsector met een hoge impact via engagement, proxy voting en uitsluitingen. Het uitsluitingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder omvat de uitsluiting van activiteiten met zeer negatieve gevolgen voor het klimaat (bijvoorbeeld thermische steenkool (plannen voor uitbreiding van steenkoolenergie  $\geq 300$  MW)).
- Via de toezegging is rekening gehouden met PAI 7, tabel 1 betreffende activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit. Robeco ontwikkelt methoden om het belang van biodiversiteit voor hun portefeuilles en de impact van hun portefeuilles op de biodiversiteit te beoordelen. Op basis van deze methoden zal Robeco gekwantificeerde doelstellingen stellen om het verlies aan biodiversiteit tegen te gaan, uiterlijk in 2024.

- Voor de betrokken sectoren wordt in de fundamentele analyse van het IS-onderzoek rekening gehouden met de impact op de biodiversiteit. Robeco ontwikkelt een raamwerk om hiermee bij alle beleggingen rekening te houden.
- Het uitsluitingsbeleid van de beheerder van het onderliggende fonds dekt de uitsluiting van palmolieproducenten waarvan een minimumpercentage RSPO-gecertificeerde hectaren land zich in plantages bevindt, zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid van de beheerder van het onderliggende fonds.
- Via commitment is rekening gehouden met PAI 8, tabel 1 betreffende wateremissies. In het kader van het Controversial Behavior-programma van de onderliggende fondsbeheerder worden bedrijven gescreend op mogelijke watergerelateerde overtredingen. Wanneer Robeco van mening is dat een bedrijf een aanzienlijke negatieve impact heeft op lokale water- of afvalkwesities, wat een schending is van Principe 7 van het UN Global Compact, zal het een versterkte verplichting toepassen of het bedrijf rechtstreeks uitsluiten van het universum.
- PAI 9, tabel 1 betreffende de verhouding gevaarlijk afval ten opzichte van radioactief afval werd via commitment onderzocht. Bovendien worden bedrijven, als onderdeel van het Controversial Behavior-programma van de onderliggende fondsbeheerder, gescreend op mogelijke afvalovertredingen. Wanneer Robeco van mening is dat een bedrijf een aanzienlijke negatieve impact heeft op lokale water- of afvalkwesities, wat een schending is van Principe 7 van het UN Global Compact, zal het een versterkte verplichting toepassen of het bedrijf rechtstreeks uitsluiten van het universum.
- PAI 10, Tabel 1 met betrekking tot schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen, werd in aanmerking genomen door middel van betrokkenheid, stemmen bij volmacht en uitsluitingen. Robeco handelt in overeenstemming met de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO), de United Nations Guiding Principles (UNGP), de principes van het United Nations Global Compact (UNGC) en de richtlijnen van de Organisatie voor Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen, en laat zich leiden door deze internationale normen voor het beoordelen van bedrijfsgedrag. Om ernstige schendingen te beperken, wordt een verbeterd betrokkenheidsproces toegepast wanneer Robeco van mening is dat er sprake is van een ernstige schending van deze principes en richtlijnen. Als dit versterkte commitment, dat tot drie jaar kan duren, niet tot de gewenste verandering leidt, zal Robeco een bedrijf uitsluiten van zijn beleggingsuniversum.
- PAI 11, Tabel 1, met betrekking tot het gebrek aan nalevingsprocessen en -mechanismen om de naleving van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te monitoren, is aangepakt door middel van engagement en stemmen bij volmacht. Robeco ondersteunt de mensenrechtenprincipes zoals uiteengezet in de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens (UVRM) en uitgewerkt in de Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP), de Guiding Principles van de OESO voor multinationale ondernemingen en de acht fundamentele verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie. (IAO). Hun toewijding aan deze principes houdt in dat Robeco van bedrijven verwacht dat zij zich formeel ertoe verbinden de mensenrechten te respecteren, due diligence-processen op het gebied van de mensenrechten in te voeren en, waar nodig, ervoor te zorgen dat

slachtoffers van mensenrechtenschendingen toegang hebben tot rechtsmiddelen.

- PAI 12, Tabel 1 met betrekking tot de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen werd in aanmerking genomen via engagement en stemmen bij volmacht. In 2022 lanceerde Robeco een engagementprogramma voor diversiteit en inclusiviteit, waarin elementen zullen worden opgenomen die verband houden met de loonkloof tussen mannen en vrouwen. Over het geheel genomen is de openbaarmaking van de loonkloof tussen mannen en vrouwen slechts in een paar rechtsgebieden verplicht (bijvoorbeeld het Verenigd Koninkrijk en Californië). Bedrijven worden aangemoedigd deze informatie te verbeteren.

- Er werd rekening gehouden met PAI 13, Tabel 1 met betrekking tot genderdiversiteit in de raad van bestuur via engagement en stemmen bij volmacht. In 2022 lanceerde Robeco een engagementprogramma voor diversiteit en inclusiviteit, waarin elementen op het gebied van gelijke beloning zullen worden opgenomen.

- Via uitsluitingen is rekening gehouden met PAI 14, tabel 1 over blootstelling aan contraversieve wapens. Voor alle strategieën beschouwt Robeco antipersoneelmijnen, clustermunitie, chemische en biologische wapens, witte fosfor, wapens met verarmd uranium en op maat gemaakte en essentiële kernwapens als controversiële wapens. De uitsluiting geldt voor bedrijven die bepaalde producten vervaardigen die niet voldoen aan de volgende verdragen of wettelijke verboden op controversiële wapens: 1. Het Verdrag van Ottawa (1997) dat het gebruik, de aanleg van voorraden, de productie en de overdracht van antipersoneelmijnen verbiedt. 2. Het Verdrag inzake clustermunitie (2008), dat het gebruik, de aanleg van voorraden, de productie en de overdracht van clustermunitie verbiedt. 3. Het Verdrag inzake chemische wapens (1997) dat het gebruik, de aanleg van voorraden, de productie en de overdracht van chemische wapens verbiedt. 4. Verdrag inzake biologische wapens (1975), dat het gebruik, de aanleg van voorraden, de productie en de overdracht van biologische wapens verbiedt. 5. Het Verdrag inzake de non-proliferatie van kernwapens (1968) dat de verspreiding van kernwapens beperkt tot de groep van zogenaamde kernwapenstaten (Verenigde Staten, Rusland, Verenigd Koninkrijk, Frankrijk en China). 6. Wet op het financieel toezicht "Besluit marktmisbruik", art. 21.00 uur 7. De Belgische Mahoux-wet, het verbod op uraniumwapens. 8. Verordening (EU) 2018/1542 van de Raad van 15 oktober 2018 betreffende beperkende maatregelen tegen de proliferatie en het gebruik van chemische wapens.

- Er is rekening gehouden met PAI 5, tabel 3, betreffende het aandeel van de investeringen in begunstigde bedrijven zonder enig mechanisme voor de behandeling van klachten of klachten.

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

- Er is rekening gehouden met PAI 7, tabel 3 over incidenten van discriminatie.

- PAI 8, Tabel 3 met betrekking tot de excessieve beloningsratio voor CEO's werd in aanmerking genomen via stemmen bij volmacht en engagement in het kader van het engagementprogramma "Responsible Executive Remuneration".

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

Duurzame beleggingen werden in lijn gebracht met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights via het uitsluitingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder en het SDG-raamwerk van de onderliggende fondsbeheerder. Het ODD-framework van de onderliggende fondsbeheerder detecteert schendingen van deze principes in de laatste fase van het raamwerk. Tijdens deze stap controleert Robeco of het betreffende bedrijf betrokken is geweest bij eventuele controverses. Betrokkenheid bij eventuele controverses zal resulteren in een negatieve SDG-score voor het bedrijf, wat betekent dat het geen duurzame investering is.

In het uitsluitingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder wordt onder meer uitgelegd hoe Robeco handelt in overeenstemming met de normen van de International Labour Organization (ILO), de United Nations Guiding Principles (UNGP), de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO). voor multinationale ondernemingen en haalt inspiratie uit deze internationale verdragen om het gedrag van bedrijven te beoordelen. Robeco houdt zijn beleggingen voortdurend in de gaten om eventuele overtredingen van deze principes op te sporen. Gedurende het verslagjaar zijn geen overtredingen geconstateerd.



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

PAI's werden zowel vóór de investering (via uitsluitingen en door opname in due diligence bij investeringen) als na de investering (via engagement) in overweging genomen. Alle waarden zijn gebaseerd op gemiddelde posities gedurende de rapportageperiode.

Vóór de investering werd rekening gehouden met de volgende belangrijkste negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren:

- Het SDG-raamwerk van de onderliggende fondsbeheerder beoordeelt de positieve en negatieve bijdragen van bedrijven aan de Sustainable Development Goals (SDG's). Het SDG-raamwerk van de onderliggende fondsbeheerder selecteert direct en/of indirect bedrijven op vele onderwerpen waarmee de PAI-indicatoren rekening houden. De gemiddelde SDG-score van de portefeuille was 1,8138.

Na de investering worden de volgende belangrijkste negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen:

- Via de toepassing van het stembeleid worden de volgende PAI's in aanmerking genomen:
  - Scope 1 en 2 broeikasgasemissies (PAI 1, tabel 1) van de portefeuille bedroegen 157.926 ton, vergeleken met 161.049 ton voor de benchmark
  - De CO2-voetafdruk van de portefeuille (PAI 2, tabel 1) bedroeg 848 ton per miljoen euro EVIC, vergeleken met 536 ton per miljoen euro EVIC voor de referentie-index.
  - De broeikasgasintensiteit van de portefeuille (PAI 3, tabel 1) bedroeg 2.171 ton per miljoen euro omzet, vergeleken met 2.010 ton per miljoen euro omzet voor de benchmark.
  - Het aandeel van de beleggingen in bedrijven waarin ze beleggen met locaties/activiteiten gelegen in of nabij biodiversiteitsgevoelige gebieden waar de activiteiten van deze bedrijven waarin ze beleggen een negatieve invloed hebben op deze gebieden (PAI 7, Tabel 1) bedroeg 1,81% van de nettoactiva, vergeleken tot 8,30% van de nettoactiva. referentie

- Het aandeel van het niet-hernieuwbare energieverbruik van de bedrijven waarin ze investeren afkomstig uit niet-hernieuwbare energiebronnen vergeleken met hernieuwbare energiebronnen (PAI 5, Tabel 1), uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen, bedroeg 80,98% van de netto activa, vergeleken met 60,64% van de referentie-index
  - Het aandeel van de niet-hernieuwbare energieproductie van de bedrijven waarin ze beleggen uit niet-hernieuwbare energiebronnen vergeleken met hernieuwbare energiebronnen (PAI 5, Tabel 1), uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen voor de onderliggende fondsen, was 74,78 % van de nettoactiva, vergeleken met 57,40% van de referentie-index
  - Het energieverbruik per miljoen euro omzet van de begunstigde bedrijven, per sector met hoge klimaatimpact (PAI 6, Tabel 1) bedroeg 1,05 GWh, vergeleken met 0,86 GWh voor de referentie-index.
  - De blootstelling aan bedrijven die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen schenden (PAI 10, Tabel 1) bedroeg 0,00% van de nettoactiva de referentie-index.
  - Het aandeel van de beleggingen in begunstigde bedrijven zonder beleid om de naleving van de beginselen van het United Nations Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11, tabel 1) te monitoren bedroeg 0,22%, vergeleken met 0,22% voor de referentie-index.
  - Het aandeel van de beleggingen in bedrijven waarin wordt beledigd zonder klachten-/klachtenmechanismen om schendingen van de UN Global Compact-principes of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11, Tabel 1) aan te pakken, bedroeg 52,81%, vergeleken met 53,82% voor de referentie-index.
  - De gemiddelde, niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen voor de bedrijven waarin ze beleggen (PAI 12, Tabel 1) was 7,57%, vergeleken met 10,71% voor de benchmark.
  - De gemiddelde verhouding tussen vrouwen en mannen onder de bestuursleden van de bedrijven waarin wij beleggen, uitgedrukt als percentage van alle bestuursleden (PAI 13, tabel 1), bedroeg 33,99%, vergeleken met 34,70% voor de benchmarkindex .
  - Indicatoren met betrekking tot sociale en sociale kwesties (PAI 5-7, Tabel 3)
  - De gemiddelde verhouding binnen de bedrijven waarin ze investeren tussen de jaarlijkse totale beloning van de hoogste verdiener en de mediane jaarlijkse totale beloning van alle werknemers (exclusief de hoogste verdiener) (PAI 8, Tabel 3) was 138,71, vergeleken met 352,47 voor de benchmark index.
- Via het commitmentprogramma van de entiteiten van de onderliggende fondsbeheerder wordt rekening gehouden met de volgende PAI's:
- Via het Robeco Entity Engagement-programma waren tijdens de rapportageperiode de volgende aantallen PAI-engagementcases actief op portefeuilleposities: PAI 8, Tabel 1: Waterremissies 2-cases. PAI 9, tabel 1: Verhouding gevaarlijk afval en radioactief afval 2 gevallen. PAI 7, tabel 1: Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit 1 geval. PAI 12, tabel 1: Ongecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, 1 geval.
  - Alle klimaatgerelateerde en andere milieugerelateerde indicatoren (PAI 1-9, Tabel 1). Voor meer details, zie hierboven
  - De blootstelling aan bedrijven die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen schenden (PAI 10, Tabel 1) bedroeg 0,00% van de nettoactiva, vergeleken met 0,04% van de benchmark index.
  - Bovendien kunnen, op basis van een jaarlijkse beoordeling van de prestaties van de onderliggende fondsbeheerder op alle geselecteerde verplichte en vrijwillige indicatoren,

effecten van het Onderliggende Fonds die een negatieve impact hebben, worden geselecteerd voor engagement.



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

De lijst bevat de beleggingen die **het grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 1 January 2023 through 31 December 2023

Largest investment	Sector	% Assets	Country
Agilent Technologies Inc	Life Sciences Tools & Services	4.41%	United States
Avantor Inc	Life Sciences Tools & Services	4.25%	United States
Veolia Environnement SA	Multi-Utilities	3.93%	France
Pentair PLC	Machinery	3.72%	United States
Danaher Corp	Life Sciences Tools & Services	3.66%	United States
Geberit AG	Building Products	3.56%	Switzerland
Xylem Inc/NY	Machinery	3.38%	United States
Thermo Fisher Scientific Inc	Life Sciences Tools & Services	3.26%	United States
Ferguson PLC	Trading Companies & Distributors	3.07%	United Kingdom
A O Smith Corp	Building Products	2.37%	United States
Ecolab Inc	Chemicals	2.27%	United States
Waters Corp	Life Sciences Tools & Services	2.19%	United States
Core & Main Inc	Trading Companies & Distributors	2.02%	United States
Dover Corp	Machinery	1.91%	United States
Fortune Brands Innovations Inc	Building Products	1.79%	United States

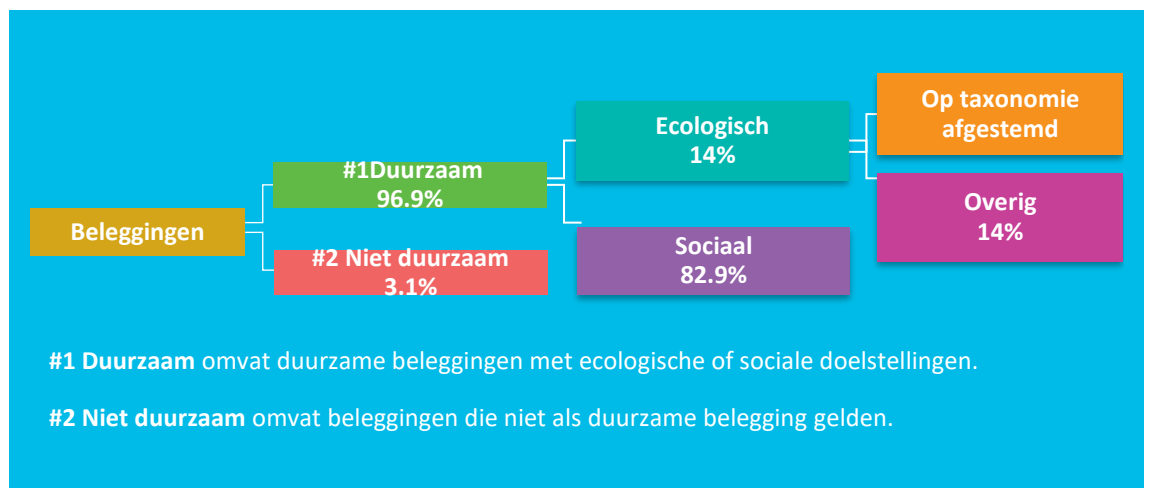


## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

96,9%

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

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



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

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.



Sector	Average exposure in % over the reporting period
Machinery	23.51%
Life Sciences Tools & Services	19.81%
Building Products	12.18%
Trading Companies & Distributors	6.52%
Commercial Services & Supplies	6.38%
Chemicals	5.32%
Software	4.76%
Water Utilities	4.70%
Multi-Utilities	3.93%
Household Durables	3.01%
Construction & Engineering	2.50%
Electronic Equipment, Instruments & Components	2.24%
Professional Services	1.96%
Specialty Retail	0.09%
Cash and other instruments	3.10%

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

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



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

0,0%.

- **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

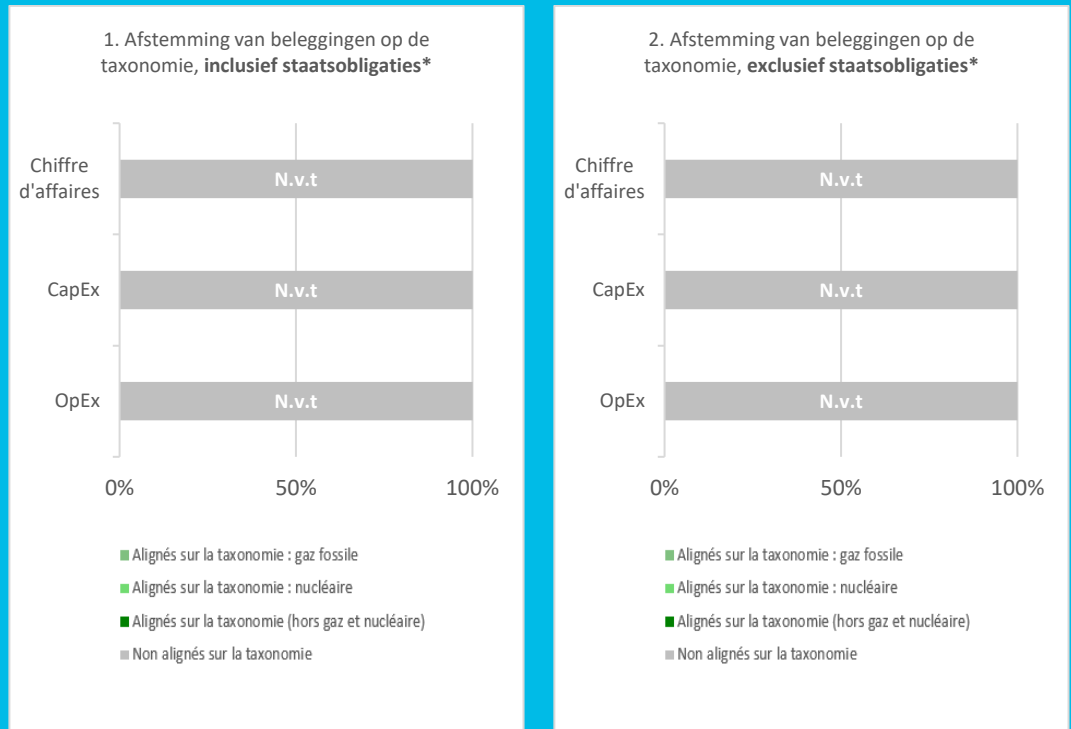
In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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

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.



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **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.

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

0%.

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

Het percentage taxonomie-afstemming in de portefeuille is gedurende de verslagperiode niet gewijzigd.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



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

14,0%. Dit zijn investeringen die positief scoren op één of meerdere van de volgende SDGs, zonder afbreuk te doen aan de andere SDGs: SDG 12 (verantwoorde consumptie en productie), 13 (klimaatactie), 14 (leven onder water) of 15 (leven op aarde).



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

82,9%. Dit zijn investeringen die positief scoren op één of meerdere van de volgende SDGs, zonder de andere SDGs te schaden: SDG 1 (Geen armoede), 2 (geen honger), 3

(goede gezondheid en welzijn), 4 (kwaliteitsonderwijs) , 5 (gendergelijkheid), 6 (drinkwater en sanitaire voorzieningen), 7 (schone en betaalbare energie), 8 (fatsoenlijk werk en economische groei), 9 (industrie, innovatie en infrastructuur), 10 (ongelijkheid verminderd), 11 (duurzaam steden en gemeenschappen), 16 (vrede(recht en sterke instellingen) of 17 (partnerschappen voor het bereiken van de doelstellingen).



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

Het gebruik van contanten, kasequivalenten en derivaten valt onder ‘niet-duurzaam’. Het onderliggende fonds kan gebruik maken van derivaten voor hedging, liquiditeit en efficiënt portefeuillebeheer, maar ook voor beleggingsdoeleinden (in overeenstemming met het beleggingsbeleid). Eventuele derivaten van het onderliggende fonds zijn niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die door het financiële product worden bevorderd.



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

Tijdens de verslagperiode werd het algemene duurzaamheidsprofiel van het mandaat verder versterkt door te focussen op belangrijke informatie over milieu-, sociale en governance-factoren. Bovendien werden tien van de beleggingen van het onderliggende fonds actief betrokken, hetzij als onderdeel van de thematische engagementprogramma's van de onderliggende fondsbeheerder, hetzij als onderdeel van meer specifieke engagementonderwerpen die verband hielden met milieu-, sociale en/of governancekwesties. Alle beleggingen in het onderliggende fonds hadden een neutrale of positieve SDG-score op basis van het intern ontwikkelde SDG-raamwerk.