

Bijlage V - Model voor de periodieke informatieverstrekking 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.

Productnaam: **Athora Schroders Global Energy Transition**
 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 : 93%

☐ 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 ____% 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 beleggingsdoelstelling van het Onderliggende fonds is bereikt.

Tot 30 juni 2023 heeft het Onderliggende fonds minimaal 75% van zijn vermogen, en vanaf 1 juli 2023 minimaal 90%, belegd in duurzame beleggingen. Het Fonds heeft minimaal 75% van zijn vermogen belegd in bedrijven over de hele wereld die minimaal 50% van hun inkomsten hebben gehaald uit activiteiten die hebben bijgedragen aan de mondiale transitie naar duurzamere energiebronnen en die een kleinere CO2-voetafdruk hebben, zoals energie productie, distributie, opslag en transport met een lagere CO2-voetafdruk, evenals de bijbehorende supply chain, materiaalleveranciers en technologiebedrijven.

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

Het Onderliggende fonds heeft ook belegd in andere bedrijven over de hele wereld die een lager percentage van hun inkomsten uit deze activiteiten genereerden, waarbij de Beleggingsbeheerder van oordeel was dat deze bedrijven een cruciale rol spelen in de energietransitie. Alle bedrijven die door het Onderliggende fonds worden gehouden, zijn door de Beleggingsbeheerder als duurzame beleggingen beschouwd. Het Onderliggende fonds belegde ook in beleggingen die naar de mening van de Beleggingsbeheerder neutraal waren wat betreft duurzaamheidscriteria, namelijk contanten en warrants die werden gebruikt met als doel het Onderliggende fonds efficiënter te beheren.

Er is geen benchmark aangewezen met als doel het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling.

De referentieperiode voor het Onderliggende fonds ligt tussen 1 januari 2023 en 31 december 2023.

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

Het Onderliggende fonds heeft 93% van zijn vermogen belegd in duurzame beleggingen. Dit percentage vertegenwoordigt het gemiddelde van de referentieperiode, gebaseerd op gegevens aan het einde van het kwartaal.

De Vermogensbeheerder was verantwoordelijk voor het vaststellen of een belegging voldeed aan de criteria voor een duurzame belegging. De Beleggingsbeheerder heeft beoordeeld of een bepaald percentage van de inkomsten, kapitaaluitgaven of operationele uitgaven van de betreffende uitgevende instelling bijdraagt aan een milieudoelstelling. Minstens 75% van de emittenten haalde minstens 50% van hun omzet uit activiteiten die hebben bijgedragen aan de mondiale transitie naar duurzamere energiebronnen met een kleinere ecologische voetafdruk. De Beleggingsbeheerder heeft handmatig bedrijven toegevoegd aan het beleggingsuniversum van het Onderliggende fonds die aan bepaalde criteria voldoen en waarvan de inkomsten voor minder dan 50% aan deze activiteiten zijn blootgesteld.

De naleving van het minimumpercentage duurzame beleggingen werd dagelijks gemonitord via de geautomatiseerde compliancecontroles van de Vermogensbeheerder.

De Beleggingsbeheerder heeft verschillende duurzaamheidsindicatoren gebruikt om de bijdrage te meten op het niveau van een bedrijf dat de beleggingen ontvangt. In het bijzonder heeft de Beleggingsbeheerder een kwantitatief screeningsinstrument gebruikt om bedrijven te identificeren die een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit hun kernactiviteiten die verband houden met specifieke energietransitieactiviteiten, waaronder (1) apparatuur voor hernieuwbare energie, (2) de opwekking van hernieuwbare energie, (3) transmissie en distributie, (4) batterijen, opslag en andere apparatuur, (5) waterstof, (6) elektrische apparatuur en energie en (7) schone mobiliteit.

Vervolgens heeft de Vermogensbeheerder een aantal indicatoren gebruikt om voor ieder bedrijf een duurzaamheidsscore op tien te verkrijgen. Op basis van deze score werd elk bedrijf in een van de volgende categorieën geplaatst: (1) Best in Class, (2) Neutraal en (3) Laggard. Indicatoren die werden gebruikt om de score te bepalen, omvatten, maar waren niet beperkt tot, indicatoren zoals koolstofintensiteit,

genderdiversiteit in raden van bestuur of beloning van bestuurders. De informatie is ontleend aan bedrijfsmanagementvergaderingen, openbare bedrijfsinformatie en de eigen interne hulpmiddelen van de beleggingsbeheerder. De Beleggingsbeheerder heeft 53% van de portefeuille belegd in emittenten met de beoordeling 'Best in Class' en 40% van de portefeuille in emittenten met de beoordeling 'Neutraal'. Deze cijfers zijn berekend als het gemiddelde van de referentieperiode, op basis van gegevens aan het einde van het kwartaal. Het Onderliggende fonds heeft tijdens de referentieperiode niet belegd in bedrijven die zijn geclassificeerd als 'Red Lantern'.

Het Onderliggende fonds paste ook bepaalde uitsluitingscriteria toe (waaronder bedrijven die directe inkomsten genereren uit fossiele brandstoffen), die de Beleggingsbeheerder voortdurend bewaakte via het portefeuillecompliancekader. Het Onderliggende fonds heeft niet belegd in emittenten die binnen deze uitsluitingscriteria vallen.

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

Duurzame beleggingen

Deze tabel geeft het percentage van het vermogen weer dat op jaarbasis in duurzame beleggingen is belegd.

Periode	Gedeelte (%)
januari 2023 - december 2023	93
januari 2022 - december 2022	92

"Beste in de klas"

Deze tabel geeft het percentage activa weer dat op jaarbasis in de categorieën 'Best in Class' en 'Neutraal' is belegd.

Periode	Gedeelte (%)
januari 2023 - december 2023	'Het beste van hem categorie » – 53 " Neutraal " – 40
januari 2022 - december 2022	'Het beste van hem categorie » – 53 " Neutraal " – 39

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

De aanpak van de Beleggingsbeheerder om geen materiële schade toe te brengen aan een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling omvatte het volgende:

- Bedrijfsbrede uitsluitingen toegepast op Schroders -onderliggende fondsen. Deze uitsluitingen betreffen internationale verdragen over clustermunitie, antipersoonsmijnen en chemische en biologische wapens.

- Onderliggende fondsbeheerder werd op 6 januari 2020 ondertekenaar van de principes van het United Nations Global Compact (UNGP). Tot juli 2023 sloot het Onderliggende fonds bedrijven die de principes van de UNGP schenden uit van de portefeuille, voor zover Onderliggende fondsbeheerder is van mening dat overtreders aanzienlijke schade toebrengen aan een of meer ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. De gebieden die bepalen of een uitgevende

instelling de UNGP schendt, omvatten zaken die vallen onder de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten, zoals mensenrechten, omkoping en corruptie, arbeidsrecht, kinderarbeid, discriminatie, gezondheid en veiligheid, en collectieve onderhandelingen. De lijst met UNMP-overtreders wordt verstrekt door een derde partij en de naleving van de lijst wordt gecontroleerd via hun geautomatiseerde nalevingscontroles. Het is mogelijk dat Onderliggende fondsbeheerder gedurende deze periode bepaalde uitzonderingen op de lijst heeft toegepast.

- Met ingang van juli 2023 heeft het Onderliggende fonds bedrijven uitgesloten die volgens Onderliggende fondsbeheerder een of meer “wereldwijde normen” hebben overtreden en daarbij aanzienlijke milieu- of sociale schade hebben veroorzaakt; deze bedrijven zijn opgenomen in de Onderliggende fondsbeheerder -lijst van schendingen van de “mondiale normen”. Bij het bepalen of een bedrijf bij een dergelijke schending betrokken is, heeft Onderliggende fondsbeheerder relevante principes in overweging genomen, zoals die vervat in de United Nations Global Compact (UNGC) Principles, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights. . De lijst met schendingen van de “Wereldwijde Standaarden” kan gebaseerd zijn op beoordelingen door externe leveranciers en eigen onderzoek, indien van toepassing, in een bepaalde situatie.

- Bedrijfsbrede uitsluitingen werden ook toegepast op bedrijven waarvan de inkomsten bepaalde drempels overschreden voor activiteiten op het gebied van tabak en thermische steenkool, met name de tabaksproductie, de waardeketen van tabak (leveranciers, distributeurs, detailhandelaren, licentiegevers), thermische steenkoolwinning en kolengestookte elektriciteitsopwekking.

- Het Onderliggende fonds heeft ook bepaalde aanvullende uitsluitingen toegepast.

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

Waar de Beleggingsbeheerder niveaus heeft vastgesteld op basis van indicatoren van negatieve impact op duurzaamheidsfactoren, wordt de naleving van deze drempels voortdurend gecontroleerd via zijn portefeuillenalevingskader. Bedrijven waarin het product in strijd met deze niveaus belegde, konden niet als duurzame belegging worden beschouwd.

Tot juli 2023 heeft het Onderliggende fonds bijvoorbeeld bedrijven die de UNGP-principes (Main Adverse Impact No. 10) schenden, uitgesloten van de portefeuille. De lijst met UNMP-overtreders wordt verstrekt door een derde partij en de naleving van de lijst wordt gecontroleerd via hun geautomatiseerde nalevingscontroles. Het is mogelijk dat Onderliggende fondsbeheerder gedurende deze periode bepaalde uitzonderingen op de lijst heeft toegepast.

Met ingang van juli 2023 heeft het Onderliggende fonds bedrijven uitgesloten die volgens Onderliggende fondsbeheerder een of meer “wereldwijde normen” hebben overtreden en daarbij aanzienlijke milieu- of sociale schade hebben veroorzaakt; deze bedrijven zijn opgenomen in de Onderliggende fondsbeheerder -lijst van schendingen van de “mondiale normen”. Onderliggende fondsbeheerder

' lijst met schendingen van de 'mondiale normen' omvat: Belangrijkste negatieve gevolgen nr. 7 (activiteiten die een negatieve impact hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden), nr. 8 (lozingen op water), nr. 9 (verhouding gevaarlijk afval ten opzichte van radioactief afval), nr. 10 (schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen), nr. 11 (gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toezicht te houden op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen) en nr. 16 (investerende landen met schendingen van sociale normen).

Bovendien heeft het Onderliggende fonds bedrijven uitgesloten waarvan wordt aangenomen dat ze aanzienlijk bijdragen aan de klimaatverandering (met betrekking tot de belangrijkste negatieve gevolgen 1, 2 en 3 met betrekking tot de uitstoot van broeikasgassen). De gehanteerde drempels betreffen bedrijven die directe inkomsten uit fossiele brandstoffen halen. De naleving van deze uitsluitingen wordt gecontroleerd via hun geautomatiseerde nalevingscontroles.

Op andere gebieden heeft Onderliggende fondsbeheerder principes van betrokkenheid gedefinieerd. Ze hebben elk van de belangrijkste negatieve gevolgen in lijn gebracht met een van de zes kernthema's van Onderliggende fondsbeheerder. Hieronder vindt u een samenvatting van de drempels die van toepassing zijn en de engagementacties die ze voor elk ervan hebben:

Klimaatverandering

De belangrijkste negatieve gevolgen nr. 1, 2, 3, 5, 6 en 4, weergegeven in Tabel 2, hebben betrekking op het thema Klimaatverandering van het Engagementplan. Details van hun Engagement Plan zijn hier beschikbaar: Wij willen graag begrijpen hoe bedrijven reageren op de uitdagingen die de klimaatverandering met zich mee kan brengen voor hun financiële situatie op de lange termijn. Via hun engagementactiviteiten proberen ze inzicht te krijgen in verschillende gebieden, zoals de snelheid en omvang van de doelstellingen voor emissiereductie en de acties die worden ondernomen om de klimaatdoelstellingen te bereiken.

Biodiversiteit en natuurlijk kapitaal

Belangrijkste negatieve gevolgen nr. 7, 8 en 9 sluiten aan bij het thema Biodiversiteit en Natuurlijk Kapitaal van het Engagementplan. Wij erkennen het belang van alle bedrijven om hun blootstelling aan biodiversiteit en natuurlijk kapitaalrisico te beoordelen en te rapporteren. Wij richten hun inzet op het verbeteren van de gepubliceerde informatie over een aantal thema's, zoals ontbossing en duurzaam voedsel en water.

Mensenrechten

De belangrijkste negatieve gevolgen nr. 10 en 14 hebben betrekking op het mensenrechtenthema van het engagementplan. Er is een toenemende druk op de rol die samenlevingen kunnen en moeten spelen bij het respecteren van de mensenrechten. Wij onderkennen de hogere operationele en financiële risico's, evenals het reputatierisico, dat mensenrechtengerelateerde controverses met zich

meebrengen. Hun inzet is gericht op drie belangrijke belanghebbenden: werknemers, gemeenschappen en klanten.

Beheer van menselijk kapitaal

De belangrijkste negatieve gevolgen nrs. 11, 12 en 13 betreffen het thema Human Capital Management van het Engagementplan. Wij beschouwen het beheer van menselijk kapitaal als een prioritaire kwestie van betrokkenheid, en merken op dat de mensen binnen een organisatie een belangrijke bron van concurrentievoordeel zijn en dat effectief beheer van menselijk kapitaal essentieel is voor het bevorderen van innovatie en waardecreatie op de lange termijn. Ze erkennen ook een aantal verbanden tussen hoge normen voor het beheer van menselijk kapitaal en het behalen van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's). Hun engagementactiviteiten richten zich op thema's als gezondheid en veiligheid, bedrijfscultuur en investeringen in personeel.

Diversiteit en inclusie

De belangrijkste negatieve gevolgen nr. 12 en 13 hebben betrekking op het thema diversiteit en inclusie van het engagementplan. Het verbeteren van de openbaarmaking over de diversiteit aan boord en de loonkloof tussen mannen en vrouwen zijn twee van de prioritaire doelstellingen die in hun Engagement Plan zijn uiteengezet. Ze eisen van bedrijven dat ze een beleid implementeren dat vereist dat voor elke vacante bestuurspositie ten minste één of meer diverse kandidaten in overweging worden genomen. Hun benadering van betrokkenheid richt zich ook op diversiteit in het senior managementteam, het personeelsbestand en de waardeketen.

Ondernemingsbestuur

De belangrijkste negatieve gevolgen #12, 13 en 4 in Tabel 3 hebben betrekking op het Corporate Governance-thema van het Engagementplan. Wij gaan met bedrijven in gesprek om ervoor te zorgen dat zij in het beste belang van de aandeelhouders en andere belangrijke belanghebbenden handelen. Ze erkennen ook dat er in de meeste gevallen eerst sterke bestuursstructuren moeten zijn opgezet om vooruitgang en prestaties te kunnen boeken op het gebied van andere belangrijke kwesties op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). Daarom houden wij hun bezig met een aantal aspecten van corporate governance, zoals de beloning van bestuurders, bestuur en management, maar ook strategie.

- ***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 waren in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Guiding Principles on Business and Human Rights van de Verenigde Naties.

Tot juli 2023 gebruikten ze een lijst van bedrijven die geacht werden de principes van het United Nations Global Compact (UNGC) te schenden, zoals verstrekt door een derde partij. De emittenten op deze lijst kunnen niet als duurzame beleggingen

worden beschouwd. De gebieden die in aanmerking werden genomen bij het bepalen of een uitgevende instelling de UNGP schendt, omvatten gebieden die vallen onder de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake het bedrijfsleven en de mensenrechten, zoals mensenrechten, omkoping en corruptie, arbeidsrecht en kinderarbeid, discriminatie, gezondheid en veiligheid, en collectieve onderhandelingen.

de Onderliggende fondsbeheerder -lijst van schendingen van de "mondiale normen" niet langer als duurzame investeringen beschouwd. Bij het bepalen of een bedrijf betrokken is bij een dergelijke overtreding heeft Onderliggende fondsbeheerder onder meer rekening gehouden met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights. De lijst met schendingen van de "mondiale standaarden" is samengesteld door externe leveranciers en waar van toepassing door eigen onderzoek.



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

De lijst bevat de beleggingen die **het grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01.01.2023 – 31.12.2023

De benadering van de beleggingsbeheerder bij het in aanmerking nemen van de belangrijkste negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren verschilt afhankelijk van de betreffende indicator. Met sommige indicatoren werd rekening gehouden door uitsluitingen toe te passen, andere tijdens het beleggingsproces en ten slotte andere door middel van engagement. Hieronder vindt u meer details over de manier waarop tijdens de verslagperiode rekening is gehouden met deze indicatoren.

Met de belangrijkste negatieve gevolgen werd rekening gehouden in het kader van voorinvesteringen door de toepassing van uitsluitingen. Deze omvatten:

Uitsluitingen van Onderliggende fondsbeheerder met betrekking tot het volgende:

- Controversiële wapens: belangrijkste negatieve impact nr. 14 (blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clustermunities, chemische wapens of biologische wapens));
- Overtreder van het UN Global Compact: Belangrijkste negatieve impact nr. 10 (schendingen van de principes van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen) en, vanaf juli 2023, de lijst met schendingen van de 'mondiale normen' van Onderliggende fondsbeheerder waaronder: de belangrijkste negatieve gevolgen nr. 7 (activiteiten die een negatieve impact hebben op kwetsbare gebieden in termen van biodiversiteit), nr. 8 (lozingen in water), nr. 9 (verhouding gevaarlijk afval), nr. 10 (schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen), nr. 11 (gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toezicht te houden op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen) en nr. 16 (investerende landen die te maken krijgen met schendingen van sociale normen).
- Bedrijven waarvan de inkomsten bepaalde drempels overschreden voor activiteiten in verband met thermische steenkool en die volgens de beleggingsbeheerder aanzienlijk

bijdroegen aan de klimaatverandering, werden uitgesloten van het beleggingsuniversum: de belangrijkste negatieve gevolgen nr. 1, 2, 3, 4 en 5 (uitstoot van broeikasgassen).

De uitsluitingen van het Onderliggende fonds met betrekking tot:

- Fossiele brandstoffen: belangrijkste negatieve gevolgen nr. 4 (blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstoffensector) en 5 (aandeel van de consumptie en productie van niet-hernieuwbare energie). Het Onderliggende fonds heeft niet belegd in bedrijven die direct betrokken zijn bij fossiele brandstoffen.

Tijdens de verslagperiode werden de belangrijkste negatieve gevolgen ook aangepakt door de integratie van een eigen duurzaamheidsbeoordelingsteam in hun beleggingsproces.

Het Onderliggende fonds heeft in zijn analyse rekening gehouden met criteria met betrekking tot klimaatverandering, onder de component “milieubeheer” van de stakeholderanalyse. Deze beoordeling was gericht op de uitstoot van broeikasgassen, vermeden emissies, de koolstofvoetafdruk en de intensiteit van de uitstoot van broeikasgassen door beleggingsmaatschappijen: PIN 1,2 en 3.

Als onderdeel van hun analyse hebben ze gekeken naar de manier waarop een bedrijf zijn ecologische voetafdruk beheert (inclusief de impact op het klimaat), evenals zijn potentiële blootstelling aan de gevolgen van klimaatverandering op de lange termijn. Hoewel geen enkele maatstaf voor klimaatverandering de algemene beoordeling van de milieubeheerscore van een bedrijf bepaalt, heeft het Fonds een verscheidenheid aan verschillende maatstaven beoordeeld, afgeleid van interne en externe gegevensbronnen (waaronder een eigen tool van Onderliggende fondsbeheerder), om te bepalen of een bedrijf de klimaat- en milieurisico's adequaat te beheren.

De belangrijkste negatieve gevolgen 12 (niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen) en 13 (genderdiversiteit in bestuursorganen) werden in aanmerking genomen als onderdeel van hun beleggingsproces, met behulp van gegevens uit een exclusieve tool van Onderliggende fondsbeheerder .

Onderliggende fondsbeheerder PIN Dashboard .

Met de belangrijkste negatieve gevolgen werd ook rekening gehouden na de investering via engagement. De Beleggingsbeheerder heeft daarom engagementacties uitgevoerd die in overeenstemming zijn met de aanpak en verwachtingen zoals uiteengezet in het Onderliggende fondsbeheerder Engagement Plan , waarin hun actieve aandeelhouderschap wordt beschreven.

Tijdens de referentieperiode hebben ze met de bedrijven waarin ze investeren in hun universum gesproken om te begrijpen hoe zij reageren op de uitdagingen die de klimaatverandering op de lange termijn voor hun financiële situatie kan opleveren. Met betrekking tot de belangrijkste negatieve gevolgen 1, 2, 3 en 4 in tabel 2 van bijlage 1 zetten ze hun inspanningen voort om bedrijven aan te moedigen duidelijke emissiereductiedoelstellingen te stellen voor de drie emissieniveaus en, als er al doelstellingen zijn vastgesteld, om te bevestigen dat deze zijn correct geïntegreerd in het beloningsbeleid van de onderneming.

Gedurende de periode hebben ze ook met bedrijven in de Chinese toeleveringsketen voor zonne-energie gesproken over arbeidsbeheer en traceerbaarheid van de toeleveringsketen. Hun engagementacties hadden betrekking op een reeks onderwerpen die nauw verband hielden met de belangrijkste negatieve gevolgen #10, 11 en 14 in tabel 3 van bijlage 1.

Hieronder vindt u een samenvatting van de fondsbrede engagementactiviteiten gedurende de verslagperiode, inclusief het relevante engagementthema:

Thema inzet	Aantal zenders
Wijziging klimatologisch	17
Bestuur bedrijf	6
Mensenrechten	3
Diversiteit en inclusie	1

De weergegeven verplichtingen hebben betrekking op verplichtingen met bedrijven en uitgevende instellingen. De beleggingsbeheerder komt regelmatig samen met bedrijven om de marktdynamiek, de bedrijfsfundamentals en duurzaamheidskwesties te bespreken. Naast deze reguliere bijeenkomsten met bedrijven, waarbij het onderwerp duurzaamheid doorgaans aan de orde komt, maar niet altijd het enige onderwerp van discussie is, gaat de beleggingsbeheerder ook specifieke duurzaamheidsverbintenissen aan, in samenwerking met het team dat zich bezighoudt met duurzaam beleggen. Deze engagementen hebben uitsluitend betrekking op ESG-kwesties. Het aantal opdrachten in de bovenstaande tabel komt overeen met specifieke duurzaamheidsopdrachten waarbij duurzaamheidskwesties centraal staan op de bedrijfsvergadering of tijdens een groot deel van de vergadering worden besproken.

Hun aanpak wordt voortdurend geëvalueerd, vooral naarmate de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens over de belangrijkste negatieve gevolgen evolueert.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Tijdens de verslagperiode waren de top 15 beleggingen:

Belangrijkste investeringen	Sector	% van de beroepsbevolking	Land
VESTAS WIND SYSTEMS DKK0.2	Industrie	5,61	Denemarken
JOHNSON MATTHEY PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 1.101698P	Materiaal	3,96	Verenigd Koninkrijk
UMICORE SA NPV	Materiaal	3,91	België
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001	Technologies de l'information	3,72	Verenigde Staten
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	Utilities	3,55	Spanje
NEXANS SA EUR1	Industrie	3,35	Frankrijk

ENPHASE ENERGY INC COMMON STOCK USD0.00001	Technologies de l'information	3,34	Verenigde Staten
XINYI SOLAR HOLDINGS LIMITED HKD0.10	Technologies de l'information	3,26	China
FIRST SOLAR INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Technologies de l'information	3,24	Verenigde Staten
REDEIA CORP SA	Utilities	3,03	Spanje
HYDRO ONE LIMITED COMMON NPV	Utilities	2,91	Canada
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,81	Verenigde Staten
NEOEN SA EUR2	Utilities	2,70	Frankrijk
SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000	Technologies de l'information	2,68	Zuid-Korea
PLASTIC OMNIUM SA EURO.06	Duurzame consumptiegoederen	2,58	Frankrijk

De bovenstaande lijst vertegenwoordigt de gemiddelde beleggingen van het Onderliggende fonds aan elk kwartaaleinde tijdens de referentieperiode.

De grootste investeringen en het percentage van de hierboven genoemde activa zijn afkomstig uit de gegevensbron van het Onderliggende fondsbeheerder Investment Book of Record (IBOR). De grootste investeringen en het percentage activa dat elders in het gecontroleerde jaarverslag wordt beschreven, zijn afkomstig uit het Accounting Book of Record (ABoR) dat wordt bijgehouden door de administratief agent. Vanwege deze verschillende gegevensbronnen kunnen er verschillen zijn in de grootste investeringen en het percentage activa als gevolg van de verschillende berekeningsmethoden van deze verschillende gegevensbronnen.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

De beleggingen van het Fonds die zijn gebruikt om zijn duurzame beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, worden hieronder samengevat.

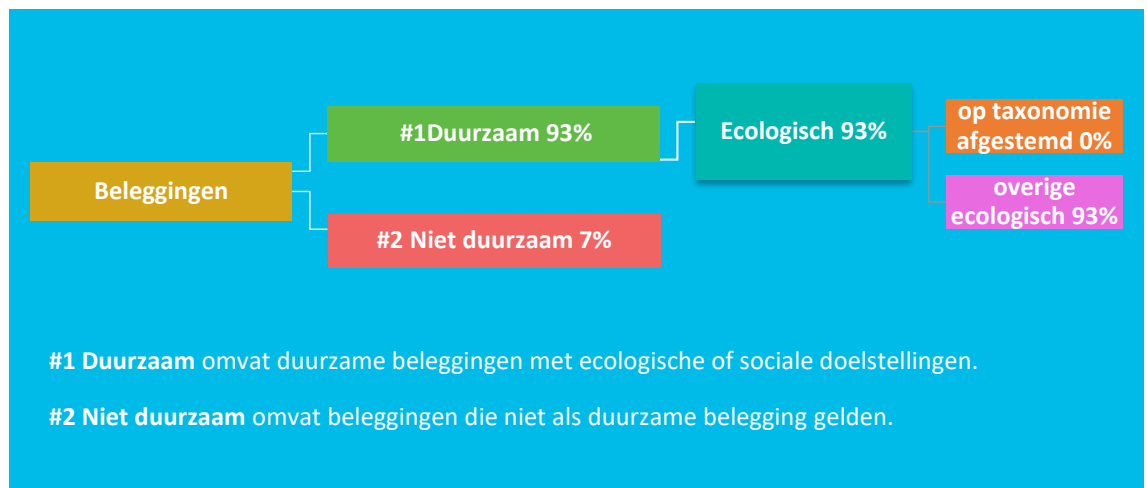
Categorie #1 Duurzaam omvat beleggingen in bedrijven over de hele wereld die een bepaald percentage van hun inkomsten (minstens 50% voor 75% van de activa van het Onderliggende fonds) hebben gegenereerd uit activiteiten die hebben bijgedragen aan de wereldwijde transitie naar energiebronnen met een kleinere CO₂-voetafdruk, zoals de productie, distributie, opslag en transport van energie met een lagere CO₂-voetafdruk, evenals de bijbehorende toeleveringsketen, materiaalleveranciers en technologiebedrijven, of die een essentiële rol spelen in de energietransitie.

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

Het Onderliggende fonds heeft 93% van zijn vermogen belegd in duurzame beleggingen. Dit percentage vertegenwoordigt het gemiddelde van de referentieperiode, gebaseerd op gegevens aan het einde van het kwartaal. Alle duurzame beleggingen hadden een milieudoelstelling.

Categorie #2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die vanuit duurzaamheidsperspectief als neutraal worden beschouwd, namelijk contanten en warrants die worden gebruikt om het Onderliggende fonds efficiënter te beheren.

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?**

Tijdens de referentieperiode werden investeringen gedaan in de volgende economische sectoren:

Sector	Subsector	% van de activa
Industrie	Kapitaalgoederen	31.77
Industrie	Zakelijke en professionele dienstverlening	0,94
Gemeenschapsdiensten	Gemeenschapsdiensten	20.67
Gemeenschapsdiensten	Financiële diensten	1.34
Informatie Technologie	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	16.21
Informatie Technologie	Materialen en uitrusting technologisch	5.43
Materialen	Materialen	12.64
Soort	Soort	6.57
Consumentengoederen discretionair	Auto's en onderdelen	3.58
Consumentengoederen discretionair	Consumptiegoederen en kleding met een lange levensduur	0,85

De bovenstaande lijst vertegenwoordigt de gemiddelde beleggingen van het Onderliggende fonds aan elk kwartaaleinde tijdens de referentieperiode.

Het percentage activa en sectorclassificaties dat is afgestemd op de bovengenoemde economische sectoren is afkomstig uit de gegevensbron van het Onderliggende fondsbeheerder Investment Book of Record (IBOR) . Het percentage activa en

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 **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

sectorclassificaties die zijn afgestemd op de economische sectoren die elders in het gecontroleerde jaarverslag worden beschreven, zijn ontleend aan het Accounting Book of Record (ABoR) dat wordt bijgehouden door de administratief agent. Vanwege deze verschillende gegevensbronnen kunnen er marginale verschillen zijn in het percentage activa en sectorclassificaties die zijn afgestemd op economische sectoren als gevolg van verschillende berekeningsmethoden en gegevensbeschikbaarheid uit deze verschillende gegevensbronnen.



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

De investeringen van het Fonds (inclusief transitie- en faciliterende activiteiten) met een milieudoelstelling waren niet in lijn met de EU-taxonomie. De afstemming van de beleggingen van dit Onderliggende fonds op de taxonomie is daarom niet berekend en wordt daarom geacht 0% van de portefeuille van het Onderliggende fonds te vertegenwoordigen.

- **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

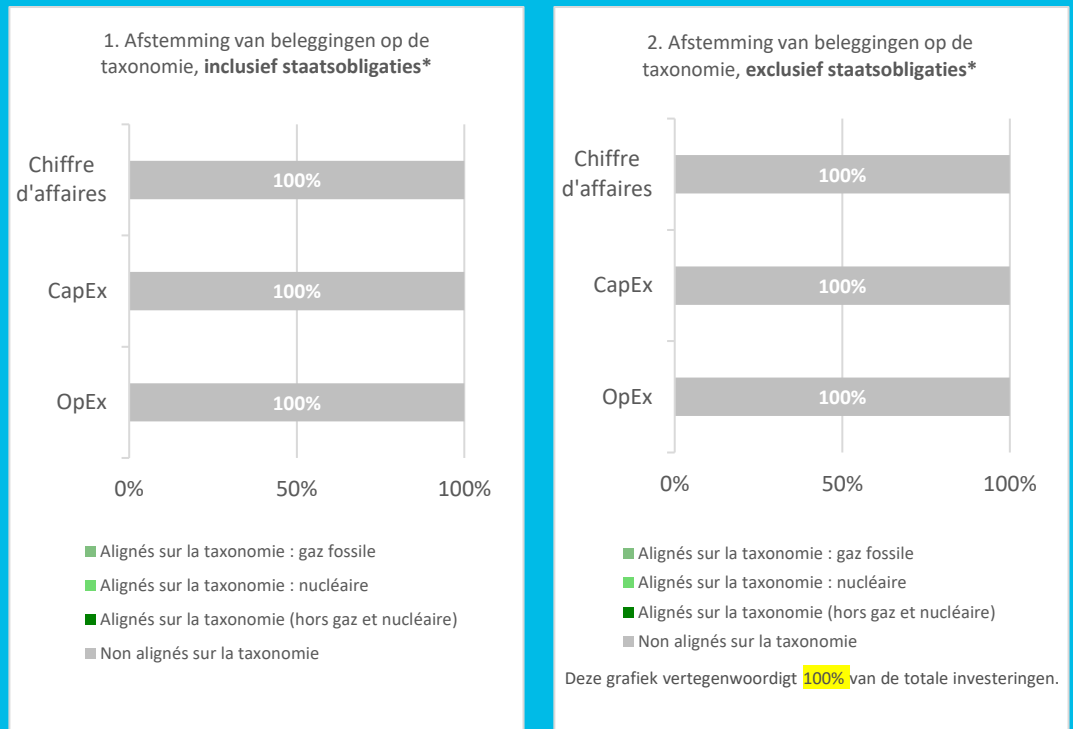
☒ Nee

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 broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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 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.



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

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

In overeenstemming met het bovenstaande werd aangenomen dat het aandeel van de beleggingen van het Onderliggende fonds in overgangs- en faciliterende activiteiten 0% van de portefeuille van het Onderliggende fonds vertegenwoordigde.

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

Deze vraag is niet relevant.



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?

Alle duurzame beleggingen van het Onderliggende fonds hadden milieudoelstellingen die niet in lijn waren met de EU-taxonomie.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Onderliggende fonds heeft geen duurzame beleggingen gedaan met een sociale doelstelling



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

Categorie #2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die vanuit duurzaamheidsperspectief als neutraal worden beschouwd, namelijk contanten en warrants die worden gebruikt om het Onderliggende fonds efficiënter te beheren.

Er zijn, waar passend, minimale waarborgen toegepast op beleggingen en derivaten door (in passende mate) beleggingen te beperken in tegenpartijen met eigendomsbanden of blootstelling aan landen met een hoger risico (voor het witwassen van geld, de financiering van terrorisme, corruptie en corrupte handelingen). belastingontduiking en risico's van sancties). Bij een risicoboordeeling voor de hele samenleving wordt rekening gehouden met de risicoclassificatie van elk rechtsgebied, waaronder verwijzingen naar een aantal openbare verklaringen, indices en indicatoren voor mondiaal bestuur uitgegeven door de VN, de Europese Unie, de Britse regering, de Financial Action Task Force en verschillende niet-gelieerde landen. -gouvernementele organisaties (NGO's), zoals Transparency International en het Bazels Comité.

kredietrisicoteam van Onderliggende fondsbeheerder , en werd de goedkeuring van een nieuwe tegenpartij gebaseerd op een algemeen onderzoek van de verschillende beschikbare informatiebronnen, inclusief, maar niet beperkt tot, de kwaliteit van het management, de eigendomsstructuur, de locatie , het regelgevende en sociale klimaat waaraan elke tegenpartij is onderworpen, evenals de mate van ontwikkeling van het lokale banksysteem en zijn regelgevingskader. Er werd voortdurend toezicht uitgeoefend met behulp van een eigen Onderliggende fondsbeheerder- tool die de analyse ondersteunt van het beheer door een tegenpartij van trends en uitdagingen op milieu-, sociaal en bestuurlijk gebied.

kredietrisicoteam van Onderliggende fondsbeheerder hield toezicht op de tegenpartijen en voor zover bepaalde tegenpartijen tijdens de verslagperiode van de goedgekeurde lijst voor alle onderliggende fondsen werden verwijderd in overeenstemming met hun beleid en hun nalevingsvereisten, konden deze niet langer door het onderliggende fonds worden gebruikt. voor elke relevante belegging vanaf de datum van terugtrekking.



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

De tijdens de verslagperiode genomen maatregelen om de duurzame beleggingsdoelstelling van het Onderliggende fonds te verwezenlijken waren als volgt:

- Tot 30 juni 2023 heeft het Onderliggende fonds minimaal 75% van zijn vermogen, en vanaf 1 juli 2023 minimaal 90%, belegd in bedrijven die een bepaald percentage van hun

inkomsten hebben gegenereerd uit activiteiten die hebben bijgedragen aan de mondiale transitie naar energiebronnen met een kleinere ecologische voetafdruk.

- Het Onderliggende fonds heeft belegd in bedrijven die geen aanzienlijke milieu- of sociale schade hebben veroorzaakt.
- De Beleggingsbeheerder gebruikte een eigen Onderliggende fondsbeheerder- tool om de praktijken van goed bestuur te helpen beoordelen van de bedrijven waarin het product belegde.
- De Beleggingsbeheerder heeft contact gehad met emittenten in de portefeuille en heeft ernaar gestreefd gemiddeld eens in de zes maanden het management van de onderneming te ontmoeten of te spreken. Tijdens deze bijeenkomsten werden regelmatig onderwerpen op het gebied van duurzaamheid besproken, evenals zakelijke trends en financiële prestaties.
- In 2023 voerde de Beleggingsbeheerder 27 specifieke engagementprocessen uit rond het thema duurzaamheid in het hele beleggingsuniversum, waarbij een aantal verschillende onderwerpen aan bod kwamen, waaronder maar niet beperkt tot klimaatverandering, mensenrechten en ondernemingsbestuur.
- Daarnaast heeft de beleggingsbeheerder gedurende de verslagperiode gewerkt aan een massaal engagementproject, dat bedrijven in de portefeuille en het bredere beleggingsuniversum aanmoedigde om transitieplannen op te stellen met als doel een netto nuluitstoot. Dit project zal tijdens de volgende referentieperiode worden voortgezet.



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

Referentiebenchmarks

zijn indices die meten of het financiële product de duurzaamheidsdoelstelling verwezenlijkt.

- ***Waarin verschilde de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Er is geen index aangewezen als benchmark om de duurzame beleggingsdoelstelling van het Onderliggende fonds te verwezenlijken

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de duurzamebeleggingsdoelstelling?***

Deze vraag is niet relevant.

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

Deze vraag is niet relevant.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Deze vraag is niet relevant.

