

Bijlage IV - Model voor de periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

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

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

Productnaam: **Athora Pictet Gbl Megatrend Select P**

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): **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 84.19% duurzame beleggingen

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

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

met een sociale doelstelling

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



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

De ecologische en sociale kenmerken van dit financiële product worden benadrukt door:

- Positieve invloed:

Het onderliggende fonds heeft een positieve ecologische en/of sociale impact bereikt door ten minste twee derde van zijn totale activa te beleggen in effecten die waarschijnlijk zullen profiteren van mondiale megatrends, d.w.z. markttrends op lange termijn die voortvloeien uit langdurige veranderingen in economische, sociale en ecologische factoren, zoals demografie, levensstijl of regelgeving.

Het onderliggende fonds belegde voornamelijk in bedrijven waarvan een aanzienlijk deel van hun activiteiten verband houdt met producten en diensten ter ondersteuning van de energietransitie, de circulaire economie, energie-efficiëntie, waterkwaliteit en -voorziening,

duurzame bosbouw, duurzame steden, voeding, menselijke gezondheid en therapieën, persoonlijke zelfmanagement, uitvoering en beveiliging en andere relevante economische activiteiten.

Er is geen benchmark aangewezen met als doel de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het onderliggende fonds worden gepromoot.

- Uitsluitingen op basis van normen en waarden:

Het onderliggende fonds heeft emittenten uitgesloten die aanzienlijke activiteiten uitoefenen die een negatieve impact hebben op de samenleving of het milieu of die de internationale normen ernstig schenden, zoals hieronder beschreven:

Company Exclusions based on Controversial Activities and Revenue Thresholds

Activity	Revenue Thresholds
Fossil Fuels and Nuclear Energy	
Company Exclusions based on Controversial Activities and Revenue Thresholds	
Thermal Coal Extraction	>25%
Thermal Coal Power Generation	>25%
Oil & Gas Production	>25%
Oil Sands Extraction	>10%
Shale Energy Extraction	>10%
Off-shore Arctic Oil & Gas Exploration	>10%
Nuclear Power Generation	>50%
Weapons	
Production of controversial weapons[1]	>0%
Military Contracting Weapons	>10%
Military Contracting Weapon-Related Products and/or Services	>50%
Small Arms Civilian Customers (Assault Weapons)	>10%
Small Arms Civilian Customers (Non-Assault Weapons)	>10%
Small Arms Military/Law Enforcement Customers	>25%
Small Arms Key Components	>25%
Other Controversial Activities	
Adult Entertainment Production	>10%
Gambling Operations	>10%
Genetically Modified Plants and Seeds Development	>25%
Genetically Modified Plants and Seeds Growth	>25%
Pesticides Production	>10%
Pesticides Retail	>10%
Tobacco Products Production	>10%
Company Exclusions based on Breaches of International Norms	
Companies in severe breach of UN Global Compact Principles on human rights, labour standards, environmental protection and anti-corruption	Excluded
Country Exclusions	
Countries (i) listed as State Sponsors of Terrorism as defined by the Office of Foreign Assets Control[2] or (ii) subject to EU financial sanctions targeting central banks and/or State-Owned enterprises (SOEs)	Excluded
Countries (i) classified as very high or high risk in the Fragile State Index or (ii) affected by violent conflict as defined by the World Bank	Yes
Countries (i) listed under "alert" on the Fragile State Index or (ii) subject to export related sanctions by the EU	Watchlist[3]

[1] Controversial weapons include anti-personnel mines, cluster munitions, biological & chemical weapons (including white phosphorous) and nuclear weapons from countries not signatory to the Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons (NPT).

[2] "State Sponsors of Terrorism" is a designation applied by the United States Department of State to countries that repeatedly provided support to acts of international terrorism.

[3] In addition to hard exclusions, Pictet Asset Management maintains a watchlist including countries that require additional due diligence by investment teams prior to investment.

Naast de bovengenoemde uitsluitingen op basis van het verantwoord beleggingsbeleid van het onderliggende fonds, hanteert de strategie strengere uitsluitingslimieten op basis van interne richtlijnen.

- Actieve eigenschap:

Het onderliggende fonds oefende methodisch zijn stemrecht uit en ging in gesprek met bedrijfsleiders over betekenisvolle ESG-kwesties.

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

Tijdens de referentieperiode evolueerden de duurzaamheidsindicatoren als volgt:

Blootstelling aan bedrijven die een aanzienlijk deel van hun omzet, EBIT, bedrijfswaarde of vergelijkbare maatstaven halen uit economische activiteiten die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, en aan gelabelde obligaties waar relevant voor de beleggingscategorie (duurzame beleggingen): 84,19%

Blootstelling aan inkomsten uit economische activiteiten die bijdragen aan de aanpassing aan de klimaatverandering en/of de mitigatie van de klimaatverandering (investerings afgestemd op de EU-taxonomie): 1,66%

Aanvullende informatie over specifieke milieu- en/of sociale doelstellingen zal beschikbaar zijn in het verslag van volgend jaar.

Algemeen ESG-profiel

Het onderliggende fonds heeft de weging van effecten met lage duurzaamheidsrisico's verhoogd en/of de weging van effecten met hoge duurzaamheidsrisico's verlaagd. Het onderliggende fonds behaalde daarmee een beter milieu-, sociaal- en governanceprofiel (ESG) dan de referentie-index.

Belangrijkste negatieve gevolgen (PAI)

Het onderliggende fonds heeft een combinatie van benaderingen gebruikt om de aanzienlijke negatieve gevolgen van hun beleggingen op de samenleving en het milieu in overweging te nemen en, waar mogelijk, te verzachten, zoals de uitstoot van broeikasgassen, luchtvervuiling, verlies aan biodiversiteit, emissies in water, gevaarlijk/radioactief afval, mensenrechten, arbeidsnormen, corruptie en omkoping en volksgezondheid.

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

In overeenstemming met het uitsluitingsbeleid van het Onderliggende Fonds, beschreven in het Beleid voor Verantwoord Beleggen van de Vennootschap (zie de tabel hierboven voor uitgesloten activiteiten en toegepaste uitsluitingsdrempels), heeft het Onderliggende Fonds geen blootstelling aan bedrijven die een aanzienlijk deel van hun inkomsten halen uit activiteiten die schadelijk zijn voor de samenleving of het milieu:

Controversiële activiteiten (gewogen gemiddelde omzet van bedrijven, in %)*:

	Fund (%)	Reference Index (%)
Fossil fuels and nuclear energy	0.19	4.15
Weapons	0.09	0.99
Other controversial activities	0.07	1.02
Not applicable:	0.88	0.00
Not covered:	0.40	0.02

Daarnaast heeft het onderliggende fonds emittenten uitgesloten die zijn blootgesteld aan:

(i) PAI 10: Schendingen van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO).

(ii) PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

Actief kiesrecht

Tijdens de referentieperiode heeft het onderliggende fonds gestemd op 465 algemene vergaderingen van de 471 stembare vergaderingen (98,73%). De beheerder van het onderliggende fonds stemde “tegen” (inclusief “onthouding” of “onthouding”) bij ten minste één resolutie op 40,55% van de vergaderingen.

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

De onderliggende fondsbeheerder steunde 120 (59,70%) aandeelhoudersresoluties van de 201 voorstellen.

Wat milieu- en/of sociale kwesties betreft, stemde de onderliggende fondsbeheerder voor 24 van de 24 managementresoluties en 66 van de 98 aandeelhoudersresoluties. Bron: De onderliggende fondsbeheerder, ISS ESG.

Verloving

Het onderliggende fonds heeft met 131 bedrijven gesproken over ESG-onderwerpen (gegevens per 30-09-2023). Dit omvat intern geleide dialogen, samenwerkingsinitiatieven met investeerders en betrokkenheidsdiensten van derden. Om als een engagement te worden beschouwd, moet een dialoog met een beoogde onderneming een duidelijk en meetbaar doel hebben binnen een vooraf gedefinieerde tijdshorizon. Het is belangrijk op te merken dat alle routinematige of toezichhoudende interacties, zelfs als daarbij het senior management of de raad van bestuur betrokken zijn, bij de evaluatie ervan niet als opdrachten worden beschouwd. Bron: De onderliggende fondsbeheerder, Sustainalytics.

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

Vanwege het gebrek aan geschiedenis zal dit onderwerp in toekomstige jaarverslagen aan bod komen.

- ***Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De onderliggende fondsbeheerder gebruikte een eigen referentiekader en de doelstellingen van de Europese taxonomie om duurzame beleggingen te definiëren. Het onderliggende fonds belegd in effecten die economische activiteiten financieren die substantieel hebben bijgedragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen, zoals:

Milieu

- mitigatie van of aanpassing aan de klimaatverandering
- duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
- transitie naar een circulaire economie
- preventie en bestrijding van verontreiniging, of
- bescherming en herstel van de biodiversiteit en ecosystemen

Sociaal

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

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

Om te voorkomen dat duurzame beleggingen significante schade zouden toebrengen aan andere milieu- of sociale doelstellingen, heeft het onderliggende fonds waar mogelijk de volgende selectiecriteria toegepast:

- (i) Uitsluitingen van uitgevende instellingen die aanzienlijke activiteiten uitoefenen die negatieve gevolgen hebben voor de samenleving of het milieu (zie de beschrijving van het IR-uitsluitingskader).
- (ii) Emittenten die met grote en ernstige controverses te maken hebben, zijn niet tot de duurzame beleggingen gerekend.

De informatie is verkregen van externe leveranciers en/of intern onderzoek. ESG-informatie van externe gegevensverstrekkers kan onvolledig, onnauwkeurig of niet beschikbaar zijn geweest. Als gevolg hiervan bestond het risico dat de beheerder van het onderliggende fonds een effect of emittent onjuist zou waarderen, wat zou resulteren in de onjuiste opname of uitsluiting van een effect in het onderliggende fonds. Onvolledige, onnauwkeurige of niet-beschikbare ESG-gegevens kunnen ook een methodologische beperking vormen voor een niet-financiële beleggingsstrategie (zoals de toepassing van ESG of vergelijkbare criteria). Waar geïdentificeerd, heeft de beheerder van het onderliggende fonds geprobeerd dit risico te beperken door middel van zijn eigen beoordeling. In het geval dat de ESG-kenmerken van een effect dat door het onderliggende fonds wordt aangehouden veranderen, wat resulteert in de verkoop van het effect, aanvaardt de Onderliggende Fondsbeheerder geen verantwoordelijkheid voor een dergelijke verandering.

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?***

De beheerder van het onderliggende fonds monitort alle verplichte indicatoren van de belangrijkste negatieve gevolgen (opgenomen in bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 22/1288 van de Commissie) waarvoor hij over robuuste gegevens beschikt. De verwachting is dat de kwaliteit van de beschikbare gegevens in de loop van de tijd zal verbeteren.

Het onderliggende fonds heeft de negatieve gevolgen van zijn beleggingen op de samenleving en het milieu, die belangrijk worden geacht voor de beleggingsstrategie, in overweging genomen en, voor zover mogelijk, verzacht door een combinatie van beheerbeslissingen over de portefeuille, actieve eigendomsactiviteiten en uitsluiting van emittenten die verband houden met controversiële gedrag of activiteiten.

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

Om ervoor te zorgen dat duurzaam beleggen geen significante schade toebrengt aan een duurzame beleggingsdoelstelling, heeft het onderliggende fonds bedrijven uitgesloten met ernstige en ernstige schendingen van de (i) principes van het Global Compact van de Verenigde Naties inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en anti-discriminatiemaatregelen. - corruptie of (ii) OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, inclusief ernstige werknemers- en sociale kwesties.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

Het onderliggende fonds heeft rekening gehouden met de negatieve gevolgen die van wezenlijk belang worden geacht voor de beleggingsstrategie en waar mogelijk deze verzacht. Deze negatieve gevolgen omvatten, maar waren niet beperkt tot, de uitstoot van broeikasgassen, luchtvervuiling, verlies aan biodiversiteit, emissies in water,

gevaarlijk/radioactief afval, sociale en personeelskwesties, en steekpenningen, en werden aangepakt door een combinatie van:

(i) beslissingen op het gebied van portefeuillebeheer

Het beleggingsteam beoordeelde de effecten op basis van een beoordeling van risico's en kansen op milieu-, sociaal en bestuurlijk vlak binnen het ratingkader van het onderliggende fonds. Scores worden op kwalitatieve basis bepaald door beleggingsbeheerders, op basis van fundamenteel onderzoek en kwantitatieve ESG-gegevens – inclusief gegevens over de primaire negatieve impact, door het bedrijf verstrekte ESG-gegevens en door leveranciers verstrekte gegevens en ESG-gegevens van derden. Het scoreproces van het beleggingsteam was een belangrijk onderdeel van het portefeuilleopbouwproces van het subfonds, waarbij de beoogde wijzigingen in de portefeuille werden bepaald.

(ii) stemmen bij volmacht

Het onderliggende fonds volgde de stemrichtlijnen van het onderliggende fonds, ontworpen om een sterke bedrijfscultuur, effectief beheer van milieu- en sociale kwesties en uitgebreide rapportage volgens geloofwaardige normen te ondersteunen. Deze richtlijnen zijn ook bedoeld om erkende mondiale bestuursorganen te ondersteunen die duurzame bedrijfspraktijken bevorderen en milieubeheer, eerlijke arbeidspraktijken, non-discriminatie en de bescherming van de mensenrechten bepleiten. Alle stemactiviteiten van het onderliggende fonds zijn vastgelegd en kunnen op verzoek worden gedeeld.

(iii) inzet

De interacties met emittenten namen de vorm aan van persoonlijke gesprekken, aandeelhouders-/obligatiehoudersvergaderingen, roadshows voor investeerders en/of conference calls. De doelstellingen van deze interacties waren het evalueren van een organisatie, het monitoren of de strategie werd geïmplementeerd volgens hun verwachtingen, en ervoor zorgen dat uitgevende instellingen op koers lagen om hun doelen en doelstellingen te bereiken.

Waar van toepassing heeft de onderliggende fondsbeheerder uitgevende instellingen aangesproken op materiële ESG-kwesties, zoals de doelstellingen voor de reductie van de broeikasgassen, verbeteringen op bestuurlijk gebied en een reeks controverses op milieu-, sociaal en bestuurlijk gebied, om te verzekeren dat zij deze perfect begrepen en er op korte termijn effectief mee omgingen. , middellange en lange termijn. Hun engagementactiviteiten omvatten een combinatie van gerichte interne discussies, gezamenlijke institutionele beleggersinitiatieven en engagementdiensten van derden.

(iv) uitsluiting van uitgevende instellingen die betrokken zijn bij controversieel gedrag of controversiële activiteiten

Het onderliggende fonds had geen blootstelling aan (i) bedrijven die een aanzienlijk deel van hun inkomsten haalden uit activiteiten die schadelijk zijn voor de samenleving of het milieu, zoals gedefinieerd in het verantwoord beleggingsbeleid van het onderliggende fonds, en/of (ii) aan bedrijven die dat wel deden in ernstige schending van de mondiale normen van de Verenigde Naties. Principes van het pact over mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en de strijd tegen corruptie en controversiële wapens.



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: 01.10.2022 – 30.09.2023

LARGEST INVESTMENTS	SECTOR	% ASSETS	COUNTRY
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Health Care	1.2	United States
VISA INC-CLASS A SHARES	Financials	1.0	United States
WASTE MANAGEMENT INC	Industrials	0.9	United States
COMPASS GROUP PLC	Consumer Discretionary	0.9	United Kingdom
WASTE CONNECTIONS INC	Industrials	0.9	Canada
ECOLAB INC	Materials	0.9	United States
NXP SEMICONDUCTORS NV	Information Technology	0.9	Netherlands
SALESFORCE INC	Information Technology	0.8	United States
UNITEDHEALTH GROUP INC	Health Care	0.8	United States
SPLUNK INC	Information Technology	0.8	United States
REPUBLIC SERVICES INC	Industrials	0.8	United States
SYNOPSIS INC	Information Technology	0.8	United States
EQUINIX INC	Real Estate	0.8	United States
BOOKING HOLDINGS INC	Consumer Discretionary	0.7	United States
NETFLIX INC	Communication Services	0.7	United States

Source: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

84,19%

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

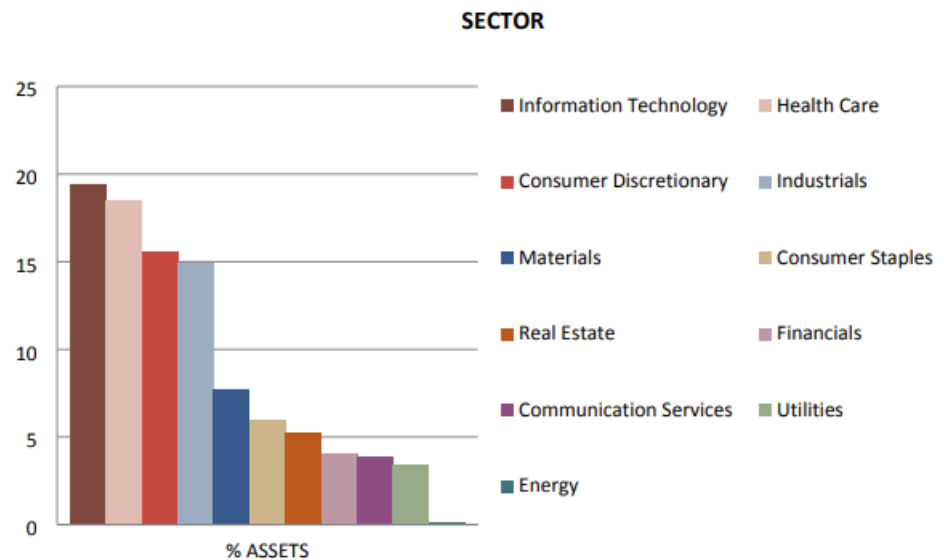
• Hoe zag de activa-allocatie eruit?

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

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?**



De beheerder van het onderliggende fonds evalueert de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens die het in staat stellen meer gedetailleerde informatie openbaar te maken in toekomstige rapporten over sectoren en subsectoren van de economie die inkomsten genereren uit exploratie, mijnbouw, winning, productie, verwerking, opslag, raffinage of verdeling, inclusief het transport, de opslag en de handel, van fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd in artikel 2, lid 62, van Verordening (EU) 2018/1999 van het Europees Parlement en de Raad.

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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

Het onderliggende fonds investeerde in economische activiteiten die hebben bijgedragen aan de eerste twee milieudoelstellingen (aanpassing aan de klimaatverandering en mitigatie van de klimaatverandering), zoals gedefinieerd in artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852.

Investerings die zijn afgestemd op de EU-taxonomie zijn berekend op inkomensgewogen basis (d.w.z. veiligheidswegingen worden vermenigvuldigd met het aandeel van de inkomsten uit economische activiteiten dat bijdraagt aan relevante milieudoelstellingen) en kunnen niet worden geconsolideerd met andere cijfers op basis van wel/niet slagen.

Gegevens over de afstemming van de EU-groene taxonomie zijn afkomstig uit openbaar beschikbare rapporten. In een beperkt aantal gevallen waarin de gerapporteerde afstemmingsgegevens van de Europese Groene Taxonomie niet beschikbaar waren, kunnen de berekeningen ook schattingen omvatten. Waar mogelijk zijn schattingen gemaakt, waarbij gebruik is gemaakt van een conservatieve benadering, om tot een conservatief resultaat te komen.

Er zijn controleprocedures geïmplementeerd om te allen tijde de naleving van artikel 3 van de EU-taxonomieverordening te verifiëren.

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

- **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

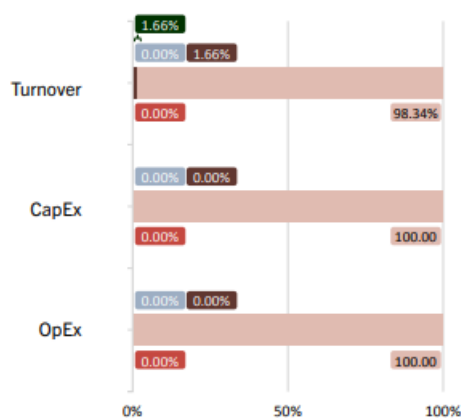
In kernenergie

Nee

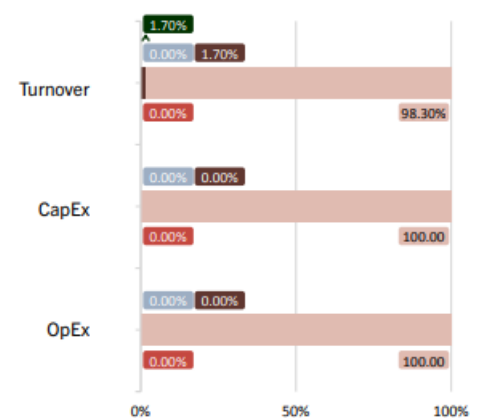
De onvoldoende kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens die momenteel op de markt beschikbaar zijn, maken het onmogelijk om een dergelijke uitsplitsing te geven. De onderliggende fondsbeheerder werkt samen met dataproviders om de kwaliteit en beschikbaarheid in de loop van de tijd te vergroten.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy-alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy-alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



This graph represents 97.4% of the total investments.

* For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

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

Het aandeel van de investeringen in:

- Transitieactiviteiten: Niet van toepassing*
- Mogelijk makende activiteiten: Niet van toepassing*

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

*De onvoldoende kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens die momenteel op de markt beschikbaar zijn, laten een dergelijke distributie niet toe. De onderliggende fondsbeheerder werkt samen met dataproviders om de kwaliteit en beschikbaarheid in de loop van de tijd te vergroten.

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

Niet toepasbaar.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU 2020/852).



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

31,00%

Deze duurzame beleggingen zijn niet afgestemd op de EU-taxonomie omdat hun economische activiteiten ofwel (i) niet onder de EU-taxonomie vallen, ofwel (ii) niet voldoen aan de technische selectiecriteria om een substantiële bijdrage te verkrijgen in de zin van de EU-taxonomie.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

53,19%



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

De 'overige' beleggingen van het Onderliggende Fonds omvatten contante posities die voornamelijk worden aangehouden om te voldoen aan de dagelijkse behoeften op het gebied van liquiditeit en risicobeheer, zoals toegestaan en voorzien door het beleggingsbeleid van het Onderliggende Fonds. Waar van toepassing zijn minimale milieu- of sociale waarborgen van toepassing op de onderliggende effecten.



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

Gedurende de verslagperiode is het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling gerealiseerd door het naleven van de beleggingsstrategie en het naleven van de bindende elementen.

De bindende elementen van het onderliggende fonds zijn onder meer:

- minimaal 51% duurzame beleggingen, d.w.z. beleggingen in bedrijven die een aanzienlijke blootstelling hebben aan activiteiten zoals producten en diensten die de energietransitie, de circulaire economie, energie-efficiëntie, waterkwaliteit en -voorziening, duurzame bosbouw, duurzame steden, voeding, menselijke gezondheid en therapieën ondersteunen, persoonlijke voldoening en veiligheid en andere relevante economische activiteiten (zoals gemeten aan de hand van inkomen, ondernemingswaarde, inkomsten vóór rente en belastingen, of iets dergelijks)

- uitsluiting van uitgevende instellingen die:
 - betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, waaronder antipersoneelmijnen, clustermunitie, biologische en chemische wapens, kernwapens en verarmd uranium
 - een aanzienlijk deel van hun inkomen halen uit activiteiten die schadelijk zijn voor de samenleving of het milieu, zoals thermische steenkoolwinning en elektriciteitsopwekking, exploratie en productie van onconventionele olie en gas, conventionele olie- en gasproductie, kernenergieproductie, conventionele en handvuurwapens, militaire aanschaf van wapens en wapengerelateerde producten en diensten, tabaksproductie, productie van entertainment voor volwassenen, veiligheidsoperaties, gokken, ontwikkeling/groei van genetisch gemodificeerde organismen, pesticideproducten/detailhandel. Raadpleeg het verantwoord beleggingsbeleid van het onderliggende fonds voor meer informatie over de uitsluitingsdrempels die van toepassing zijn op de bovengenoemde activiteiten.
 - de internationale normen ernstig schenden, waaronder de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en de strijd tegen corruptie
 - een beter ESG-profiel dan de referentie-index
 - Analyse van ESG-criteria van in aanmerking komende effecten die ten minste 90% van de nettoactiva of het aantal emittenten in de portefeuille dekken
- Daarnaast heeft het onderliggende fonds zich per 30-09-2023 aan 131 bedrijven gecommitteerd.



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

Er is geen benchmark aangewezen met als doel de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het onderliggende fonds worden gepromoot.

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 toepasbaar.

- ***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 toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

