

Bijlage IV - Model voor de periodieke informatieverstrekking 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 PTAM Global Allocation**

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 ____% duurzame beleggingen

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

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

☐ met een sociale doelstelling

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



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

Het onderliggende fonds bevordert ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van deze kenmerken, rekening houdend met bepaalde uitsluitingscriteria.

De volgende ESG-factoren zijn relevant voor het onderliggende fonds:

Ten minste 51% van de waarde van het beleggingsfonds moet worden belegd in effecten die zijn geselecteerd op basis van duurzaamheidscriteria en die worden geanalyseerd en positief beoordeeld door de gegevensverstrekker ISS ESG op basis van ecologische en sociale criteria. Binnen het kader van dit minimumquotum van 51% kunnen alleen effecten met een ESG-rating van ten minste Prime - 1 worden aangekocht. Overheidsemissanten worden alleen in aanmerking genomen als ze een decile rank van ten minste 5 hebben. Beleggingsfondsen moeten ten minste de Prime-status bereiken.

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

Er werd ook rekening gehouden met ESG-uitsluitingscriteria.

De afstemming op de gespecificeerde ESG-factoren is goed geïmplementeerd in het beleggingsproces. De gepromote kenmerken werden tijdens de hele verslagperiode waargenomen. De volgende ESG-relevante limieten werden passief overschreden in de verslagperiode:

- Investering in een effect met een NBS-totaalscore ≥ 8 (periode van 09/01/2024 tot 10/01/2024; periode van 07/05/2024 tot 10/05/2024)
- Investering in een effect met een NBS-totaalscore ≥ 9 (10/07/2024)
- Investering in een effect met een GoV-rating van D+, D of D- (periode van 16/08/2024 tot 22/08/2024)

Het onderliggende fonds kan beleggen in aandelen en obligaties waarvoor (nog) geen gegevens beschikbaar zijn van de gegevensverstrekker ISS ESG en waarvoor het daarom op dit moment niet mogelijk is om te zeggen of de uitsluitingscriteria die zijn vermeld in het verkoopprospectus zijn geschonden. Zodra gegevens beschikbaar zijn voor dergelijke aandelen en obligaties, wordt voldaan aan de bovengenoemde uitsluitingscriteria. Ze zijn daarom van toepassing op 100% van de aandelen en obligaties die dienovereenkomstig kunnen worden gescreend.

Er werden geen derivaten gebruikt om de door het onderliggende fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

Beheerder van het onderliggende fonds houdt bij het beheer van investeringen nog niet uitgebreid en systematisch rekening met eventuele negatieve effecten van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. In deze context definiëren we duurzaamheidsfactoren als milieu-, sociale en werknemersbelangen, respect voor mensenrechten en de strijd tegen corruptie en omkoping. De wettelijke vereisten hiervoor zijn nieuw en zeer gedetailleerd. De zorgvuldige realisatie ervan vereist een aanzienlijke inspanning van onze kant. Bovendien zijn de relevante gegevens die moeten worden gebruikt om de markt te bepalen en te wegen, momenteel niet in voldoende mate beschikbaar.

Beheerder van het onderliggende fonds beheert echter individuele beleggingsfondsen waarvoor de overweging van negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren een bindend onderdeel van de beleggingsstrategie is. Deze fondsen bevorderen ecologische en/of sociale kenmerken als onderdeel van hun beleggingsbeleid of streven naar duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2019/2088. In overeenstemming met de bovengenoemde regelgeving verstrekken we voor elk van deze fondsen informatie in de precontractuele informatie, in de jaarverslagen van het onderliggende fonds en op onze website over de gedefinieerde kenmerken of duurzaamheidsdoelstellingen en of en, zo ja, hoe rekening houden met negatieve duurzaamheidseffecten deel uitmaakt van de beleggingsstrategie.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Duurzaamheidsindicatoren voor de specifieke ESG-beleggingsstrategie:

Om het behalen van de individuele ecologische of sociale kenmerken te meten, werden criteria op het gebied van milieu (Environment), sociale zaken (Social) en verantwoord ondernemingsbestuur (Governance) gebruikt en samengevat in een ESG-rating.

Dienovereenkomstig kunnen alleen dergelijke effecten worden verworven binnen het kader van het bovengenoemde minimumquotum van 51%. Met betrekking tot bedrijven wordt alleen rekening gehouden met effecten met een ESG-rating van ten minste Prime - 1. Overheidsemissanten worden alleen in aanmerking genomen als ze een decile rank van ten minste 5 hebben. Beleggingsfondsen moeten ten minste de Prime-status bereiken. Er worden geen ESG-criteria toegepast met betrekking tot derivaten en certificaten.

De effecten in het onderliggende fonds hebben een ESG-rating van ten minste Prime - 1 (ISS) van 66,26%.

Duurzaamheidsindicatoren voor de uitsluitingscriteria:

Daarnaast worden er voor het onderliggende fonds geen aandelen of obligaties aangekocht van bedrijven die

- meer dan 10% van hun omzet genereren met de productie en/of verkoop van defensiemateriaal;
- omzet genereren met de productie en/of verkoop van wapens in overeenstemming met het Verdrag inzake het verbod op het gebruik, de opslag, de productie en de overdracht van antipersoonsmijnen en inzake de vernietiging van deze wapens ("Ottawa-verdrag"), het Verdrag inzake het verbod op clustermunitie ("Oslo-verdrag") en B- en C-wapens in overeenstemming met de respectievelijke VN-verdragen (VN BWC en VN CWC);
- meer dan 5% van hun omzet genereren met de productie van tabaksproducten;
- meer dan 10% van hun omzet genereren met elektriciteitsproductie uit steenkool;
- meer dan 10 procent van hun omzet genereren met elektriciteit uit ruwe olie;
- meer dan 10% van hun omzet genereren met kernenergie;
- meer dan 30% van hun inkomsten genereren met de winning en verkoop van thermische kolen;
- de 10 beginselen van het UN Global Compact-netwerk of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen op ernstige wijze schenden en, naar de mening van het fondsmanagement, zonder uitzicht op verbetering.

Verder worden er geen obligaties aangekocht van staten

- die als "onvrij" zijn geclassificeerd volgens de Freedom House Index.
- die het Klimaatakkoord van Parijs niet hebben geratificeerd

Daarnaast worden er geen beleggingseenheden aangekocht die op hun beurt aantoonbaar beleggen in aandelen of obligaties van bedrijven die

- inkomsten genereren met de verkoop en/of productie van verboden wapens;
- meer dan 10% van hun omzet genereren met de verkoop en/of productie van defensiemateriaal;
- meer dan 5% van hun omzet genereren met de tabaksproductie;
- meer dan 10% van hun omzet genereren met kernenergie;
- meer dan 30 % van hun omzet genereren met de distributie en/of productie van steenkool en/of
- zeer ernstige schendingen hebben begaan van de 10 beginselen van het UN Global Compact-netwerk of van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;
- meer dan 10% van hun omzet genereren met de opwekking van elektriciteit uit steenkool;
- meer dan 10% van hun omzet genereren met de opwekking van elektriciteit uit ruwe olie.

Met betrekking tot de staatsobligaties in het onderliggende doelfonds kan op dit moment geen uitspraak worden gedaan over de PAI-overweging, aangezien Beheerder van het onderliggende fonds hier op dit moment geen gegevens over heeft. Zodra de relevante gegevens beschikbaar zijn, zal Beheerder van het onderliggende fonds er rekening mee houden. Met betrekking tot beleggingen in doelfondsen moet worden benadrukt dat een fondsbeoordeling met betrekking tot overheidsemissanten momenteel niet mogelijk is vanwege de methodologie van ISS.

Het onderliggende fonds kan beleggen in aandelen waarvoor (nog) geen gegevens beschikbaar zijn van de gegevensverstrekker ISS en waarvoor het daarom op dit moment niet mogelijk is om te zeggen of de volgende uitsluitingscriteria zijn geschonden. Zodra er gegevens beschikbaar waren voor dergelijke aandelen en obligaties, werd voldaan aan de bovengenoemde uitsluitingscriteria. Ze zijn daarom van toepassing op alle aandelen en obligaties die dienovereenkomstig kunnen worden gescreend. De gegevens voor de specifieke ESG-beleggingsstrategie en de uitsluitingscriteria zijn verstrekt door de gegevensleverancier ISS. Er zijn voor het onderliggende fonds geen aandelen verworven in bedrijven die zijn uitgesloten in overeenstemming met de uitsluitingscriteria in de verkoopprospectus.

De berekeningsmethode is gebaseerd op de gemiddelde waarden van het gemiddelde fondsvolume bepaald op elke handelsdag.

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

Een vergelijking is alleen mogelijk vanaf het volgende jaar.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

De EU-taxonomie legt het beginsel van "geen significante schade toebrengen" vast, volgens welk taxonomie-conforme investeringen de doelstellingen van de EU-taxonomie niet significant mogen schaden, en er zijn specifieke criteria van de Unie aan verbonden.

Het beginsel van "geen significante schade toebrengen" is alleen van toepassing op die investeringen die ten grondslag liggen aan het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De investeringen die ten grondslag liggen aan het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Alle andere duurzame investeringen mogen ook de ecologische of sociale doelstellingen niet in gevaar brengen.



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

De uitsluitingscriteria worden ook gedefinieerd en vermeld in de verkoopprospectus van het onderliggende fonds.

In het volgende gedeelte wordt uitgelegd met welke duurzaamheidseffecten ("PAI") het onderliggende investeringsfonds rekening heeft gehouden bij zijn

investeringsbeslissingen en welke maatregelen (uitsluitingscriteria) bedoeld waren om deze te vermijden of te minimaliseren:

Er wordt met name rekening gehouden met PAI's die moeten worden beschouwd in de context van ecologische en sociale duurzaamheid. Hiervoor worden de bovenstaande uitsluitingscriteria nrs. (1) en (4) - (8) voor ondernemingen, uitsluitingscriteria nrs. (9) en (10) voor landen en nrs. (11) en (14) - (18) voor beleggingsaandelen gebruikt. De onder uitsluitingscriteria (1) en (11) vermelde verdragen, die specifiek betrekking hebben op de respectieve vermelde wapencategorieën, verbieden het gebruik, de productie, de opslag en de overdracht van de respectieve wapencategorieën. Daarnaast bevatten de verdragen voorschriften voor de vernietiging van voorraden controversiële wapens, het opruimen van besmette gebieden en onderdelen voor slachtofferhulp. De beperking van elektriciteitsopwekking uit fossiele brandstoffen, die aan bod komt in de uitsluitingscriteria (4), (5), (7), (15), (17) en (18), moet in een ecologische context worden geclassificeerd als een belangrijke factor in de beperking van de uitstoot van broeikasgassen en CO². De uitsluitingscriteria nr. (8) en nr. (16) verwijzen naar het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Met zijn 10 beginselen streeft het UN Global Compact de visie na om de economie om te vormen tot een meer inclusieve en duurzame economie. De 10 beginselen van het UN Global Compact kunnen worden onderverdeeld in vier categorieën: mensenrechten (beginselen 1 en 2), arbeidsomstandigheden (beginselen 3-6), ecologie (beginselen 7-9) en corruptiebestrijding (beginsel 10).

In overeenstemming met de beginselen 1 - 2 moeten bedrijven ervoor zorgen dat ze internationaal erkende mensenrechten respecteren en ondersteunen, d.w.z. dat ze tijdens hun activiteiten geen mensenrechten schenden.

Beginselen 3 - 6 vereisen dat bedrijven internationale arbeidsrechten respecteren en implementeren.

Beginselen 7 - 9 stellen eisen aan ecologische duurzaamheid die kunnen worden samengevat onder de volgende trefwoorden: preventie, bevordering van milieubewustzijn en de ontwikkeling en toepassing van duurzame technologieën. Beginsel 10 stelt onder andere de eis dat bedrijven maatregelen moeten nemen tegen corruptie.

De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen zijn bedoeld om verantwoord ondernemingsbestuur wereldwijd te bevorderen. De OESO-richtlijnen voor ondernemingen bevatten een gedragscode met betrekking tot buitenlandse investeringen en samenwerking met buitenlandse leveranciers.

De Freedom House Index wordt jaarlijks gepubliceerd door de NGO Freedom House en probeert op transparante wijze politieke rechten en burgerlijke vrijheden in alle landen en gebieden te beoordelen. In het bijzonder worden de criteria verkiezingen, pluralisme en participatie, evenals regeringswerk gebruikt om politieke rechten te beoordelen. Burgerlijke vrijheden worden beoordeeld op basis van de vrijheid van geloof, vergadering en vereniging, evenals de rechtsstaat en de individuele vrijheid van burgers in het betreffende land. Met het Klimaatakkoord van Parijs in december 2015 is de meerderheid van alle landen het eens geworden over een wereldwijde overeenkomst voor klimaatbescherming. Specifiek streeft het Klimaatakkoord van Parijs drie doelen na:

- Beperking op lange termijn van de opwarming van de aarde tot ruim onder de twee graden Celsius ten opzichte van pre-industriële niveaus. Bovendien moeten de staten

ernaar streven om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5% ten opzichte van het pre-industriële niveau.

- Uitstoot van broeikasgassen verminderen
- de geldstroom afstemmen op de klimaatdoelstellingen.

Dit gezegd hebbende, laten de volgende tabellen zien welke uitsluitingscriteria werden gebruikt om significante negatieve effecten op welke duurzaamheidsfactoren te beperken. De selectie van duurzaamheidsfactoren is gebaseerd op de gedelegeerde verordening bij Verordening (EU) 2019/2088 betreffende openbaarmakingsvereisten op het gebied van duurzaamheid in de financiële sector.

Voor aandelen of obligaties van een bedrijf:

Duurzaamheidsfactor/PAI	Beschouwd door	Reden
1 Uitstoot van broeikasgassen (GHG Emissions) 2 CO ² -voetafdruk (Carbon Footprint) 3 Broeikasgasintensiteit van de Portefeuille bedrijven (GHG intensity of investee companies)	Uitsluitingscriteria nr. (4), (5), (7) en (8)*	De omzetrempel die is gespecificeerd in de uitsluitingscriteria nrs. (4), (5) en (7) voor aandelen en obligaties voor bedrijven en (14) voor deelnemingsrechten in beleggingsfondsen met betrekking tot bedrijven die omzet genereren met de opwekking van elektriciteit uit fossiele brandstoffen, evenals de uitsluiting van bedrijven die ernstige controverses hebben met het UN Global Compact en dus ook met beginselen 7-9 van het UN Global Compact, kan worden aangenomen dat er indirect minder emissies worden uitgestoten..
4. Blootstelling aan bedrijven uit de fossiele sector brandstoffen (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)	Uitsluitingscriteria nr. (4) en (7)	Beleggingen in fossiele brandstofactiviteiten zijn voor het fonds beperkt vanwege de omzetrempels die zijn vastgelegd in de uitsluitingscriteria, waardoor een overeenkomstige blootstelling gedeeltelijk wordt vermeden
5. Aandeel niet-hernieuwbare energie in termen van energieverbruik en productie (share of non-renewable energy consumption and production)	Uitsluitingscriteria nr. (4) – (6)	De omzetrempels in de uitsluitingscriteria beperken investeringen in energiebronnen die als bijzonder problematisch worden geclassificeerd. Er wordt dus indirect rekening gehouden met het aandeel

		van niet-hernieuwbare energiebronnen in het energieverbruik, aangezien kan worden aangenomen dat een beperking van de investeringen zal leiden tot een verminderd aanbod van niet-hernieuwbare energie.
6. Intensiteit van het energieverbruik per industrie met een hoge Klimaateffecten (Energy consumption intensity per high impact climate sector)	Uitsluitingscriterium nr. (8)	Beginnelsen 7-9 van het UN Global Compact* moedigen bedrijven aan om als onderdeel van hun activiteiten het milieu op een voorzichtige, innovatieve en doelgerichte manier te beschermen. Met name de aanpak volgens beginsel 9 van het UN Global Compact om innovatieve technologieën te ontwikkelen kan bijdragen aan een vermindering van de energie-intensiteit. Van bedrijven zonder ernstige schendingen van het UN Global Compact wordt dan ook verwacht dat ze een beperkte negatieve impact hebben op de intensiteit van het energieverbruik per sector.
7. Activiteiten met nadelige gevolgen Impact op soortenrijk Gebieden (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas) 8. Emissies van verontreinigende stoffen in waterlichamen (Emissions to water) 9. Gevaarlijk afval (Hazardous waste)	Uitsluitingscriterium nr. (8)*	Beginnel 7 van het UN Global Compact gaat uit van het voorzorgsbeginsel. Aangenomen wordt dat bedrijven zonder ernstige schendingen van het UN Global Compact slechts een beperkte negatieve impact hebben op beschermde gebieden en de soorten die daar leven, en slechts een beperkte negatieve impact elders door verontreinigd afvalwater of gevaarlijk afval.
10. Overtredingen van de VN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationals Bedrijven (schendingen van UNGC en OESO-richtlijnen voor MNE)	Uitsluitingscriterium nr. (8)*	Ernstige schendingen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationals Bedrijven worden ondersteund door de Uitsluitingscriterium nr. 8 voortdurend bewaakt.

11. Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen voor naleving van de VN-wereldwijde compacten van de OESO richtlijnen voor multinationals om bedrijven te monitoren (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD Guidelines)	Uitsluitingscriterium nr. (8)*	Bedrijven waar ernstige schendingen van de voornoemde overeenkomst voorkomen, hebben duidelijk niet er zijn voldoende structuren gecreëerd, om naleving van normen te waarborgen om ervoor te zorgen dat het kan worden aangenomen dat de uitsluiting leidt tot een beperking van negatief effecten.
12. Ongecorrigeerd loonkloof tussen mannen en vrouwen (Unadjusted gender pay gap) 13. Genderdiversiteit in Raad van toezicht of directie (Board gender diversity)	Uitsluitingscriterium nr. (8)*	Aangezien beginsel 6 van het UN Global Compact gericht is op het uitbannen van alle vormen van discriminatie op de werkplek en de beginselen 3-6 ook verwijzen naar de fundamentele arbeidsnormen van de ILO, kan worden aangenomen dat het uitsluiten van ernstige schendingen leidt tot een beperking van de negatieve effecten.
14. Blootstelling aan controversiële Wapens (Exposure to controversial weapons)	Uitsluitingscriterium nr. (2)	Uitsluitingscriterium nr. (2) sluit expliciet investeringen uit in bedrijven die omzet genereren met controversiële wapens, zoals antipersoonsmijnen.

* Voor zover engagement wordt toegepast, kan dit ertoe leiden dat de uitgevende instelling van de respectieve aandelen of obligaties momenteel enkele of alle beginselen van het UN Global Compact schendt. De portefeuillebeheerder gaat er echter van uit dat een positieve ontwikkeling van de respectievelijke emittent kan worden verwacht door de toepassing van de verbintenis, wat een positief effect zou hebben op de ontwikkeling met betrekking tot de belangrijkste negatieve duurzaamheidseffecten op de middellange tot lange termijn.

Voor staatsobligaties:

Duurzaamheidsfactor/PAI	Beschouwd door	Reden
Broeikasgasintensiteit (GHG Intensiteit)	Uitsluitingscriterium nr. (10)	Aangezien de portefeuillebeheerder alleen belegt in obligaties van landen die het Klimaatakkoord van Parijs hebben geratificeerd door uitsluitingscriterium nr. (10) toe te passen, wordt gewaarborgd dat er alleen

		wordt belegd in landen die maatregelen nemen om de broeikasgasintensiteit te minimaliseren. Daarom kan worden aangenomen dat de negatieve effecten op de broeikasgasintensiteit van landen indirect beperkt zullen zijn.
Obligaties in de portefeuille van landen met een sociaal worden blootgesteld aan schendingen (Investee countries subject to social violations)	Uitsluitingscriterium nr. (9)	Door uitsluitingscriterium nr. (9) toe te passen, belegt de portefeuillebeheerder voor het beleggingsfonds niet in staatsobligaties die op basis van bestaande informatie, analyses en interviews met deskundigen als "niet-vrij" worden geclassificeerd. [De classificatie is onderverdeeld in "vrij", "gedeeltelijk vrij" en "onvrij".] Dit zorgt ervoor dat de portefeuillebeheerder in ieder geval niet belegt in obligaties uit landen die duidelijk blootgesteld zijn aan sociale schendingen. Dienovereenkomstig wordt rekening gehouden met de PAI voor zover een negatievere beperking wordt toegepast.

Voor beleggingsaandelen:

Het fondsbeheer streeft ernaar om voor het onderliggende beleggingsfonds alleen te beleggen in beleggingsaandelen van fondsen die rekening houden met de bovengenoemde PAI's als onderdeel van hun respectieve beleggingsstrategie. De PAI wordt in aanmerking genomen met betrekking tot beleggingsaandelen door de bovenstaande uitsluitingscriteria nummer (11) tot nummer (20) toe te passen. Met betrekking tot de punten (11) tot (16) wordt een fondsbeoordeling uitgevoerd, voor zover rekening wordt gehouden met de emittenten in de portefeuille van het onderliggende doelfonds. Met betrekking tot de criteria (17) tot (20) wordt de impact van de individuele emittenten in de portefeuille van het onderliggende doelfonds echter niet beoordeeld; in plaats daarvan wordt de impact die uitgaat van het onderliggende doelfonds gebruikt op basis van het gewogen gemiddelde van de brutowaarde van het beleggingsfonds. Benadrukt moet worden dat het bedrijf ook de gegevensverstrekker ISS gebruikt om de doelfondsen te waarderen. In dit opzicht kunnen het bedrijf en het portefeuillebeheer niet garanderen dat voor alle emittenten in het onderliggende doelfonds

overeenkomstige ESG-gegevens zijn verzameld. De opname van PAI op het niveau van investeringsaandelen moet daarom worden gezien als een benadering.

1 Uitstoot van broeikasgassen (GHG Emissions) 2 CO²-voetafdruk (Carbon Footprint) 3 Broeikasgasintensiteit van de portefeuille bedrijven (GHG intensity of investee companies)	Uitsluitingscriteria nr. (14), (15), (16), (17) en (18)	Als gevolg van de omzetrempels die zijn gespecificeerd in de uitsluitingscriteria nrs. (14) en (16) met betrekking tot emittenten in het doelfonds die inkomsten genereren met de opwekking van elektriciteit uit fossiele brandstoffen, en door doelfondsen uit te sluiten die meer dan 10% van hun brutowaarde beleggen in emittenten die inkomsten genereren met de opwekking van elektriciteit uit steenkool of olie of bijdragen aan een opwarming van de aarde van meer dan 2 graden en door doelfondsen uit te sluiten die beleggen in emittenten die zeer ernstige controverses hebben met het UN Global Compact en dus ook met de beginselen 7-9 van het UN Global Compact, kan worden aangenomen dat er indirect minder emissies worden uitgestoten.
4. Blootstelling aan bedrijven uit de fossiele sector Brandstoffen (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)	Uitsluitingscriteria nr. (14), (17) en (18)	Beleggingen in fossiele brandstofactiviteiten zijn voor het fonds beperkt vanwege de omzetrempels die zijn vastgelegd in de uitsluitingscriteria, waardoor een overeenkomstige blootstelling gedeeltelijk wordt vermeden.
5. Aandeel niet-hernieuwbare Energie in termen van energieverbruik en productie (Share of non-renewable energy consumption)	Uitsluitingscriteria nr. (16) – (18)	uitsluitingscriteria nr. 16 tot 18, is de investering beperkt in verband met kernenergie, energieopwekking uit steenkool en ruwe aardolie. Er wordt dus

and production)		indirect rekening gehouden met het aandeel van niet-hernieuwbare energiebronnen in het energieverbruik, aangezien kan worden aangenomen dat een beperking van de investeringen zal leiden tot een verminderd aanbod van niet-hernieuwbare energie.
6. Intensiteit van het energieverbruik per industrie met een hoge klimaateffecten (Energy consumption intensity per high impact climate sector)	Uitsluitingscriterium nr. (15) en (19)	Beginnels 7-9 van het UN Global Compact moedigen bedrijven aan om als onderdeel van hun activiteiten het milieu op een voorzichtige, innovatieve en doelgerichte manier te beschermen. Met name de aanpak volgens beginsel 9 van het UN Global Compact om innovatieve technologieën te ontwikkelen kan bijdragen aan een vermindering van de energie-intensiteit. Van bedrijven zonder ernstige schendingen van het UN Global Compact wordt dan ook verwacht dat ze een beperkte negatieve impact hebben op de intensiteit van het energieverbruik per sector.
7. Activiteiten met nadelige gevolgen Impact op soortenrijk Gebieden (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas) 8. Emissies van verontreinigende stoffen in waterlichamen (Emissions to water) 9. Gevaarlijk afval (Hazardous waste)	Uitsluitingscriterium nr. (15)	Beginnel 7 van het UN Global Compact gaat uit van het voorzorgsbeginsel. Aangenomen wordt dat bedrijven zonder ernstige schendingen van het UN Global Compact slechts een beperkte negatieve impact hebben op beschermde gebieden en de soorten die daar leven, en slechts een beperkte negatieve impact elders door verontreinigd

		afvalwater of gevaarlijk afval.
10. Overtredingen van de VN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationals Bedrijven (Violations of UNGC and OECD Guidelines for MNE)	Uitsluitingscriterium nr. (15)	Ernstige schendingen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationals Bedrijven worden ondersteund door de Uitsluitingscriterium nr. 8 voortdurend bewaakt
11. Gebrek aan processen en Nalevingsmechanismen voor Naleving van de VN-wereldwijde Compacten van de OESO Richtlijnen voor multinationals om bedrijven te monitoren (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD Guidelines)	Uitsluitingscriterium nr. (15)	Bedrijven met ernstige schendingen van de eerder genoemde overeenkomst hebben duidelijk onvoldoende structuren gecreëerd om naleving van de normen te waarborgen, zodat aangenomen kan worden dat de uitsluiting zal leiden tot een beperking van de negatieve effecten.
12. Ongecorrigeerd loonkloof tussen mannen en vrouwen (Unadjusted gender pay gap) 13. Genderdiversiteit in Raad van toezicht of directie (Board gender diversity)	Uitsluitingscriterium nr. (15)	Aangezien beginsel 6 van het UN Global Compact gericht is op het uitbannen van alle vormen van discriminatie op de werkplek en de beginselen 3-6 ook verwijzen naar de fundamentele arbeidsnormen van de ILO, kan worden aangenomen dat het uitsluiten van ernstige schendingen leidt tot een beperking van de negatieve effecten.
14. Blootstelling aan controversiële Wapens (Exposure to controversial weapons)	Uitsluitingscriterium nr. (11)	Uitsluitingscriterium nr. (12) sluit expliciet investeringen uit in bedrijven die omzet genereren met controversiële wapens, zoals antipersoonsmijnen.

Zodra de portefeuillebeheerder over de relevante gegevens beschikt, zal hij deze meenemen in zijn investeringsbeslissingen.

De exacte werkwijze van de aandelenselectie wordt op de homepage van het bedrijf op <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/> weergegeven.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De sectoren werden geïdentificeerd aan de hand van de NACE-codes.

De waarden worden berekend op basis van de gemiddelde waarden op elke handelsdag vergeleken met het cumulatieve fondsvolume minus contanten, aangezien dit niet de belangrijkste investering is. Dit kan leiden tot afwijkingen van de balans in het jaarverslag van het onderliggende fonds.

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Novo-Nordisk	Fabricage van farmaceutische specialiteiten en andere farmaceutische producten	3.21	Denemarken
NVIDIA	Fabricage van elektronische componenten en gedrukte schakelingen	2.83	Verenigde Staten
Apple	Detailhandel in computerapparatuur, randapparatuur en software	2.55	Verenigde Staten
Verenigde Staten van Amerika DL-Bonds 2001(31)	Staatsobligaties	2.52	Verenigde Staten
Italië, Republiek EO-B.T.P. 2002	Staatsobligaties	2.17	Italië
Microsoft	Andere software bewerken	2.09	Verenigde Staten
MasterCard	Overige activiteiten gerelateerd aan financiële dienstverlening	2.04	Verenigde Staten
IFP Luxemb.Fd-Global Age Fund Actions au Porteur	Trustfondsen en andere onderliggende fondsen en soortgelijke financiële instellingen	1.71	Luxemburg
Alphabet	Programmeerdiensten	1.62	Verenigde Staten
Eli Lilly	Fabricage van farmaceutische specialiteiten	1.56	Verenigde Staten

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 15.09.2023 - 31.08.2024



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

- Hoe zag de activa-allocatie eruit?**

Het minimumaandeel van beleggingen in het financiële product die zijn gedaan om te voldoen aan de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken moet 51% van de waarde van het onderliggende beleggingsfonds zijn.

De basis voor het bepalen van de waarden is gebaseerd op de gemiddelde dagelijkse marktwaarden voor de periode vanaf de herclassificatie naar een fonds in overeenstemming met artikel 8, lid 1, van Verordening (EU) 2019/2088 op 15 september

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

2023 tot het einde van het boekjaar aan het einde van de verslagperiode. Dit kan leiden tot afwijkingen van de balans in het jaarverslag van het onderliggende fonds.

De volgende grafiek toont een verdeling van de activa van het onderliggende fonds in verschillende categorieën. Het respectieve gemiddelde aandeel in het fondsvermogen wordt weergegeven als een percentage.



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 sectoren worden hieronder weergegeven aan de hand van de NACE-code.

In de periode vanaf de herindeling in een fonds in overeenstemming met artikel 8, lid 1, van Verordening (EU) 2019/2088 op 15 september 2023 tot het einde van het boekjaar op 31 augustus 2024, zijn investeringen gedaan in de sectoren die daarin zijn gespecificeerd in overeenstemming met artikel 54 van gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie. Het aandeel van investeringen in de sectoren en subsectoren van fossiele brandstoffen is dus 1,28%.

De waarden worden berekend op basis van de gemiddelde dagelijkse marktwaarde vergeleken met het cumulatieve fondsvolume minus de contanten, aangezien dit geen belangrijkste investering is. Dit kan leiden tot afwijkingen van de balans in het jaarverslag van het onderliggende fonds.

Sector	Aandeel
Staatsobligaties	18.44%
Bedrijfsmanagement en leiderschap	10.50%
Andere software bewerken	5.81%
Fabricage van farmaceutische specialiteiten en andere farmaceutische producten	5.81%
Fabricage van elektronische componenten	4.91%
Beleggingsmaatschappijen	3.30%
Fabricage van computer- en randapparatuur	3.03%
Fabricage van elektronische componenten en gedrukte schakelingen	2.90%

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

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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.

Programmeerdiensten	2.71%
Detailhandel in computerapparatuur, randapparatuur en software	2.55%
Overige activiteiten gerelateerd aan financiële dienstverlening	2.52%
Overige financiële diensten n.e.g.	2.01%



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

Het onderliggende fonds draagt niet bij aan een of meer milieudoelstellingen in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852 ("Taxonomieverordening").

De beleggingen die aan het onderliggende fonds ten grondslag liggen zijn niet, d.w.z. 0%, gericht op economische activiteiten die zijn geclassificeerd als ecologisch duurzame economische activiteiten in overeenstemming met artikel 3 van Verordening (EU) 2020/852 ("Taxonomieverordening").

- **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



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

Het onderliggende investeringsfonds streeft niet naar duurzame investeringen. Dergelijke investeringen werden niet gedaan.



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

"Overige beleggingen" kunnen beleggen in aandelen en aan aandelen gelijkgestelde effecten, andere effecten dan aandelen en aan aandelen gelijkgestelde effecten,

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.

geldmarktinstrumenten, bankdeposito's, beleggingsfondsen, derivaten en andere beleggingsinstrumenten omvatten.

Overige beleggingen hadden een gemiddeld aandeel van 33,74% op de verslagdatum.

Het financiële product kan tot 49% van de waarde van het beleggingsfonds beleggen in "Overige beleggingen", waarbij de portefeuillebeheerder kan beleggen in "Overige beleggingen" om liquiditeit te behouden, voor afdekkingsdoeleinden en/of om een extra rendement te genereren. In de verslagperiode omvatte dit beleggingen in banktegoeden en liquide middelen (bijv. direct opvraagbare deposito's of termijndeposito's).

Minimale ecologische of sociale bescherming wordt gegarandeerd met betrekking tot aandelen, obligaties en beleggingseenheden door de bovenstaande uitsluitingscriteria toe te passen. Dit is alleen van toepassing als de gegevensverstrekker de overeenkomstige gegevens beschikbaar stelt. Als er geen gegevens beschikbaar zijn, blijven de aandelen, obligaties of beleggingsaandelen koopwaardig, maar in dit geval kan er geen minimale bescherming worden gegarandeerd.



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

De afstemming op de gespecificeerde ESG-factoren is goed geïmplementeerd in het beleggingsproces. De gepromote kenmerken werden waargenomen tijdens de gehele relevante periode van 1 september 2023 tot en met 31 augustus 2024. De schendingen van de gepresenteerde uitsluitingscriteria of investeringslimieten werden hierboven uitgelegd.

Waar gegevens van de gegevensverstrekker beschikbaar waren voor de evaluatie, werd de investering in effecten gedaan in overeenstemming met de gepromote ecologische en/of sociale criteria.

Het stemgedrag tijdens de jaarlijkse algemene vergaderingen van Beheerder van het onderliggende fonds en de afhandeling van moties van aandeelhouders kan worden bekeken op "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/voting-behaviour-at-annual-general-meetings>".

Bij Beheerder van het onderliggende fonds nemen ze hun fiduciaire plicht (vertrouwensplicht) tegenover hun klanten zeer serieus en handelen ze uitsluitend in hun belang. Ze zijn ervan overtuigd dat goed ondernemingsbestuur een sleutelfactor is voor hogere relatieve rendementen op aandelen en vastrentende beleggingen op de lange termijn. Hun investeringsbeslissingen worden daarom niet alleen geleid door financiële doelen op de korte termijn. In plaats daarvan verwachten ze ook van de bedrijven waarin we beleggen dat ze een duurzaam, verantwoord ondernemingsbestuur hebben dat rekening houdt met ESG-relevante aspecten. In lijn met de reeds voltooide ESG-integratie houdt Beheerder van het onderliggende fonds daarom ook rekening met niet-financiële criteria zoals aandacht voor het milieu (E voor Environment), sociale criteria (S voor Social) en verantwoord bedrijfsbeheer (G voor Governance) bij het uitoefenen van aandeelhoudersrechten. Hierbij baseren ze zich op erkende nationale en internationale regelgeving, zoals de huidige Analyserichtlijnen voor Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders (ALHV) van het Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI), de Duitse Corporate Governance Code en de codes die van toepassing zijn in de respectievelijke landen, evenals de Principles for Responsible Investment (PRI) van de VN, die als doel hebben een beter begrip te creëren van de invloed van beleggingsactiviteiten op milieu-, sociale en corporate governance-kwesties en beleggers te ondersteunen bij het integreren van deze kwesties.

Om mogelijke belangenconflicten ten nadele van hun beleggers te voorkomen, hebben ze verschillende organisatorische maatregelen genomen en deze gepubliceerd in de beginselen voor het omgaan met belangenconflicten: Conflicts of Interest Policy

Het verslag over het stemgedrag tijdens de uitoefening van de aandeelhoudersrechten kan worden bekeken op de homepage:

<https://www.hansainvest.de>



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

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks

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