



Productbenaming :

Energy Transition Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

529900UVBCD39GT3X913

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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 waarbij een lijst van **ecologische duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

### Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling gedaan : %

Het product promootte ecologische sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had een minimum-aandeel duurzame beleggingen van %

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.

met een sociale doelstelling

Er zijn duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: %

Het product promootte E/S-kenmerken, maar deed geen duurzame beleggingen.



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

De milieukenmerken die door het product werden gepromoot, waren vermindering van de schade aan het milieu en het klimaat als gevolg van de uitstoot van broeikasgassen. Dit is bereikt door te beleggen in een portefeuille van bedrijven die naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder op basis van een geaggregeerde portefeuille een substantieel deel van hun omzet genereren uit en op duurzame basis opereren in de sector van de energietransitie. De Beleggingsbeheerder gebruikte een reeks duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre aan de milieukenmerken van het product werd voldaan. Beleggers dienen te verwijzen naar:

Hieronder vindt u een beoordeling van de prestaties van de duurzaamheidsindicatoren tijdens de referentieperiode.

De omvang van de impact van het product wordt verder beschreven in het onderstaande gedeelte met als titel "Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?". Het aandeel van het product dat in overeenstemming was met de ecologische en sociale kenmerken wordt vermeld in het onderstaande gedeelte met de kop "Wat was het

aandeel van duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?". De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn uiteengezet onder het kopje "Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product mede heeft gedaan en hoe heeft de duurzame belegging bijgedragen aan deze doelstellingen?".

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

De Beleggingsbeheerder gebruikte Drie indicatoren om de milieukenmerken van het product als volgt te meten:

- Het percentage van de inkomsten dat op geschatte basis wordt verdiend door ondernemingen waarin wordt belegd en die afkomstig zijn uit de sector van de energietransitie
- De gewogen gemiddelde ESG-rating van het product, zoals bepaald door het gebruik van ESG-ratings van bedrijven, geleverd door een externe gegevensverstrekker van ESG-onderzoek en -ratings.
- De koolstofintensiteit van het product, gemeten door een externe aanbieder van diensten voor het meten van de koolstofvoetafdruk.

Hieronder wordt weergegeven hoe elke indicator tijdens de onderzochte referentieperiode heeft gepresteerd. De gebruikte berekeningsmethode was om elke maatstaf te berekenen op basis van de portefeuilleposities en de relevante maatstaf aan het einde van de verslagperiode.

Indicator voor duurzaamheid	Metten
Percentage (geschat) van de inkomsten van ondernemingen waarin wordt belegd in de sector energietransitie	84.4%
Gewogen gemiddelde MSCI ESG-score van de portefeuille	7.6
Gewogen gemiddelde koolstofintensiteit van de portefeuille	399,3 ton CO2e / miljoen Verkoop in USD

● **... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Niet van toepassing

● **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?**

Dit product belegt gedeeltelijk in duurzame beleggingen. De doelstellingen van deze duurzame beleggingen zijn het verminderen van de schade aan het milieu en het klimaat als gevolg van de uitstoot van broeikasgassen.

De duurzame beleggingen dragen bij aan deze doelstellingen, zoals bijvoorbeeld gemeten aan de hand van indicatoren voor een efficiënt hulpbronnengebruik op het gebied van het gebruik van energie en hernieuwbare energie en de productie van broeikasgasemissies.

Zie het hoofdstuk "Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?" voor meer details over de indicatoren die worden gebruikt om de bijdrage aan de doelstellingen te beoordelen.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen van het product werden beoordeeld om ervoor te zorgen dat ze geen aanzienlijke schade toebrengen aan milieu- of sociale doelstellingen. Bij deze beoordeling werd gebruik gemaakt van de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten ("PAI-indicatoren"), waar van toepassing en voor zover de gegevens voldoende beschikbaar waren, en werd ervoor gezorgd dat voor elke toepasselijke PAI-indicator aan bepaalde minimumnormen werd voldaan. De volgende PAI-indicatoren werden gedurende de verslagperiode gebruikt.

PAI-indicator	Uitleg	Meten
1. Uitstoot van broeikasgassen	Som van de koolstofemissies van portefeuillebedrijven - Scope 1 (tCO2e) gewogen op basis van de waarde van de investering in een bedrijf in de portefeuille en op basis van de meest recent beschikbare ondernemingswaarde van het bedrijf, inclusief liquide middelen.	175.214 ton CO2e
1. Uitstoot van broeikasgassen	Som van de koolstofemissies - Scope 2 (tCO2e) van portefeuillebedrijven, gewogen door de waarde van de investering in een bedrijf in de portefeuille en door de meest recent beschikbare ondernemingswaarde van het bedrijf, inclusief contanten.	14.551 ton CO2e
1. Uitstoot van broeikasgassen	Som van de Scope 3 - Total Emission Estimated (tCO2e) van portefeuillebedrijven, gewogen door de waarde van de investering in een bedrijf in de portefeuille en door de meest recent beschikbare ondernemingswaarde van het bedrijf, inclusief liquide middelen.	398.643 ton CO2e
1. Uitstoot van broeikasgassen	De totale jaarlijkse Scope 1-, Scope 2- en geschatte Scope 3-broeikasgasemissies in verband met de marktwaarde van de portefeuille. De CO2-uitstoot van bedrijven wordt verdeeld over alle uitstaande aandelen en obligaties (op basis van de meest recent beschikbare ondernemingswaarde inclusief contanten).	588.394 ton CO2e
2. Ecologische voetafdruk	Som van de totale broeikasgasemissies van portefeuillebedrijven (scope 1, 2 en 3), gewogen door de waarde van de investering in een bedrijf in de portefeuille en door de meest recent beschikbare ondernemingswaarde van de onderneming, inclusief liquide middelen, gecorrigeerd om de emissies weer te geven die verband houden met 1 miljoen EUR die in de portefeuille is belegd. Het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de emittenten in de portefeuille (Scope 1, Scope 2 en geschatte Scope 3-broeikasgasemissies/miljoen EUR-inkomsten).	480 ton CO2e / miljoen EUR geïnvesteerd
3. Broeikasgasintensiteit van de onderneming waarin wordt geïnvesteerd		1.153 ton CO2e / miljoen EUR omzet

4. Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen	Het percentage van de marktwaarde van de portefeuille dat is blootgesteld aan emittenten met activiteiten die verband houden met fossiele brandstoffen, waaronder winning, verwerking, opslag en transport van aardolieproducten, aardgas en thermische en metallurgische steenkool.	18,4%
5. Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie	Het gewogen gemiddelde van de portefeuille van het energieverbruik en/of de productie uit niet-hernieuwbare bronnen van emittenten als percentage van de totale gebruikte en/of opgewekte energie.	56,6%
6. Intensiteit van het energieverbruik per klimaatsector met een grote impact: a. NACE-code A (landbouw, bosbouw en visserij)	Het gewogen gemiddelde van de intensiteit van het energieverbruik (GWh/miljoen EUR omzet) van de portefeuille voor emittenten geclassificeerd binnen NACE-code A	0 <u>GWh</u> / miljoen EUR omzet
b. NACE-code B (Winning van delfstoffen)	Het gewogen gemiddelde van de intensiteit van het energieverbruik in de portefeuille (GWh/miljoen EUR omzet) voor emittenten geclassificeerd binnen NACE-code B Het gewogen gemiddelde van de energieverbruiksintensiteit van de portefeuille (GWh/miljoen EUR omzet) voor emittenten geclassificeerd binnen NACE-code C	0 <u>GWh</u> / miljoen EUR omzet 0,18 <u>GWh</u> / miljoen EUR omzet
c. NACE-code C (Industrie)	Het gewogen gemiddelde van de intensiteit van het energieverbruik van de portefeuille (GWh/miljoen EUR omzet) voor emittenten geclassificeerd binnen NACE-code C	3,81 <u>GWh</u> / miljoen EUR omzet
d. NACE-code D (Levering van elektriciteit, gas, stoom en airconditioning)	Het gewogen gemiddelde van de intensiteit van het energieverbruik van de portefeuille (GWh/miljoen EUR omzet) voor emittenten geclassificeerd binnen NACE-code D	0 <u>GWh</u> / miljoen EUR omzet
e. NACE-code E (watervoorziening, riolering, afvalbeheer en sanering)	Het gewogen gemiddelde van de intensiteit van het energieverbruik in de portefeuille (GWh/miljoen EUR omzet) voor emittenten geclassificeerd binnen NACE-code E	0,58 <u>GWh</u> / miljoen EUR omzet
f. NACE-code F (Bouwnijverheid)	Het gewogen gemiddelde van de energieverbruiksintensiteit van de portefeuille (GWh/miljoen EUR omzet) voor emittenten geclassificeerd in NACE-code F	0 <u>GWh</u> / miljoen EUR omzet
g. NACE-code G (Groot- en detailhandel reparatie van auto's en motorrijwielen)	Het gewogen gemiddelde van de intensiteit van het energieverbruik van de portefeuille (GWh/miljoen EUR omzet) voor emittenten geclassificeerd in NACE-code G	0 <u>GWh</u> / miljoen EUR omzet
h. NACE-code H (vervoer en opslag)	Het gewogen gemiddelde van de intensiteit van het energieverbruik van de portefeuille (GWh/miljoen EUR omzet) voor emittenten geclassificeerd in NACE-code H	0 <u>GWh</u> / miljoen EUR omzet
i. NACE-code I (Handel in onroerende goederen)	Het gewogen gemiddelde van de intensiteit van het energieverbruik in de portefeuille (GWh/miljoen EUR omzet) voor emittenten geclassificeerd binnen NACE-code I	0%
7. Activiteiten die een negatieve invloed hebben op de biodiversiteit - kwetsbare gebieden	Het percentage van de marktwaarde van de portefeuille dat is blootgesteld aan emittenten die hebben gemiddeld activiteiten te hebben in of nabij biodiversiteitsgevoelige gebieden en die betrokken zijn geweest bij controverses met ernstige of zeer ernstige gevolgen voor het milieu. Het totale jaarlijkse afvalwater dat in het oppervlaktewater wordt geloosd (gerapporteerde ton) als gevolg van industriële of productieactiviteiten die verband houden met 1 miljoen EUR die in de portefeuille is geïnvesteerd. De wateremissies van bedrijven worden verdeeld over alle uitstaande aandelen en obligaties (op basis van de meest recent beschikbare ondernemingswaarde inclusief contanten).	0 metrische <u>ton</u> / miljoen EUR geïnvesteerd
8. Emissies naar water	Het totale jaarlijkse gevaarlijke afval (gerapporteerde ton) in verband met 1 miljoen EUR geïnvesteerd in de portefeuille. Het gevaarlijk afval van bedrijven wordt verdeeld over alle uitstaande aandelen en obligaties (op basis van de meest recent beschikbare ondernemingswaarde inclusief contanten).	0,7 ton / miljoen EUR geïnvesteerd
9. Verhouding gevaarlijk afval	Het totale jaarlijkse gevaarlijke afval (gerapporteerde ton) in verband met 1 miljoen EUR geïnvesteerd in de portefeuille. Het gevaarlijk afval van bedrijven wordt verdeeld over alle uitstaande aandelen en obligaties (op basis van de meest recent beschikbare ondernemingswaarde inclusief contanten).	

10. Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen	Het percentage van de marktwaarde van de portefeuille dat is blootgesteld aan emittenten met zeer ernstige controverses in verband met de activiteiten en/of producten van het bedrijf.	0%
11. Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te controleren	Het percentage van de marktwaarde van de portefeuille dat is blootgesteld aan emittenten die het Global Compact van de VN niet hebben ondertekend.	45.8%
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Het gewogen gemiddelde van de portefeuilleposities van het verschil tussen het gemiddelde bruto-uurloon van mannelijke en vrouwelijke werknemers, als percentage van het brutoloon van mannen.	4.7%
13. Genderdiversiteit in het bestuur	Het percentage vrouwelijke bestuursleden. Voor ondernemingen met een structuurbestuur is de berekening alleen gebaseerd op de leden van de Raad van Commissarissen. Het percentage van de marktwaarde van de portefeuille dat is blootgesteld aan emittenten die banden hebben met de sector en die banden hebben met wapens.	34.5%
Controversiële wapens omvatten eigendom,	Wapens: Opmerking: Banden met de industrie biologische productie en investeringen. Banden met landmijnen omvatten geen gerelateerde veiligheidsproducten.	0%
14. Blootstelling aan		
15. Investeringen in bedrijven zonder koolstof	blootgesteld aan emittenten zonder koolstofemissies <u>reductiedoelstelling</u> .	39.1%
16. Investeringen in bedrijven zonder initiatieven voor emissiereductie	Het percentage van de marktwaarde van de portefeuille blootgesteld aan emittenten zonder een arbeidsongeval preventiebeleid	8.1%
	Het percentage van de marktwaarde van de portefeuille	

Beleid ter voorkoming van arbeidsongevallen

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

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door bepaalde uitsluitingsstrategieën toe te passen die zijn afgestemd op de PAI-indicatoren en door de PAI-indicatoren op de volgende manier te monitoren:

1. Om ervoor te zorgen dat een duurzame belegging geen aanzienlijke schade toebrengt aan ecologische of sociale doelstellingen, heeft de Beleggingsbeheerder gebruik gemaakt van verschillende PAI-indicatoren. Zie het hoofdstuk hierboven met de titel "Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen aanzienlijke schade toegebracht aan enige ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstelling?" voor meer details. De Beleggingsbeheerder zorgde ervoor dat bepaalde minimumnormen werden bereikt voor elke toepasselijke PAI-indicator.
2. Het product belegde niet in bedrijven die materieel betrokken waren bij bepaalde activiteiten die, naar de mening van de Beleggingsbeheerder, verband houden met een bijzonder negatieve impact op de duurzaamheid. Deze

Omvatte bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging van tabaksproducten, bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde soorten controversiële wapens, bedrijven met een hoge mate van betrokkenheid bij de winning van steenkool of kolengestookte elektriciteitsopwekking, en bedrijven met materiële inkomsten uit fracking, gevangenissen met winsttoegmerk, civiele vuurwapens en munitie, wapens en wapensystemen, en de productie van kernwapens.

3. De Beleggingsbeheerder ging in gesprek met bedrijven over een reeks onderwerpen, waaronder engagementen met bedrijven die een grote negatieve impact hebben (zoals gemeten aan de hand van de PAI-indicatoren en andere factoren), met het oog op het beïnvloeden van de onderneming om haar activiteiten te wijzigen op een manier die de negatieve impact zal verminderen. Zie het onderstaande deel met de titel "Welke maatregelen zijn er genomen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken tijdens de referentieperiode?" voor meer details.

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

Ja, de duurzame beleggingen waren afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidende beginselen inzake bedrijfsleven en mensenrechten door het gebruik van milieu- en UNGC-controversesscreening (UN Global Compact) als indicatie voor afstemming op OESO-richtlijnen / VN-leidende beginselen, samen met andere instrumenten, waaronder ESG-scores en onderzoek als onderdeel van de investering.

Het product heeft niet geïnvesteerd in een bedrijf dat herhaaldelijk en ernstig een of meer van de tien principes van het Global Compact van de VN schendt. Om dit te implementeren, gebruikte de Beleggingsbeheerder gegevens van gegevensverstrekkers die zich baseren op internationale verdragen zoals de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, als gegevensbronnen om de risicoblootstelling van de bedrijfsregio's en bedrijfssegmenten van bedrijven te bepalen.

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

*In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld, dat inhoudt dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.*

*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 belegging van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologische duurzame economische activiteiten.*

*Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstig afbreuk doen aan milieu of sociale doelstellingen.*



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

In de verslagperiode is bij het product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit gebeurde op de volgende wijze:

1. Een minimumdeel van de beleggingen in dit product moet duurzaam zijn. Om te bepalen of een belegging een duurzame belegging was, werd een aantal PAI-indicatoren gebruikt en wanneer de negatieve impact naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder buitensporig werd geacht, op basis van de vraag of de negatieve impact bepaalde door de Beleggingsbeheerder vastgestelde drempels overschrijdt, werden dergelijke beleggingen niet als duurzame beleggingen beschouwd. Zie het hoofdstuk hierboven met de titel "Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan enige ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstelling?" voor meer details.
2. Bij de beslissing van de Beleggingsbeheerder om al dan niet in een onderneming te beleggen, en de omvang van die investering, werd rekening gehouden met de (hierboven genoemde) PAI-indicatoren met betrekking tot de sociale, milieu- en governancekenmerken van die onderneming, met inbegrip van de negatieve impact die de onderneming had op de duurzaamheid.

3. Het product belegde niet in bedrijven die zich bezighielden met bepaalde activiteiten die, naar de mening van de Beleggingsbeheerder, gepaard gingen met een bijzonder negatief effect op de duurzaamheid en bepaalde drempels overschreden. Het ging onder meer om bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging van tabaksproducten, bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde soorten controversiële wapens, bedrijven met een hoge mate van betrokkenheid bij kolenwinning of kolengestookte elektriciteitsopwekking, en bedrijven met materiële inkomsten uit fracking, gevangenissen met winstoogmerk, civiele vuurwapens en munitie, wapens en wapensystemen, en de productie van kernwapens.

4. De Beleggingsbeheerder ging in gesprek met bedrijven over een reeks onderwerpen, waaronder engagementen met bedrijven die een grote negatieve impact hebben, met het oog op het beïnvloeden van de onderneming om haar activiteiten te wijzigen op een manier die de negatieve impact zal verminderen.



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

Hieronder volgt een lijst van de belangrijkste investeringen (en de relevante sector) van het financiële product met behulp van de Global Industry Classification Standard (GICS). GICS is een vierledig industrie classificatiesysteem dat bestaat uit 11 sectoren. Het is een veelgebruikt sectorkader om de blootstelling aan sectoren te bepalen. De gegevens in dit deel tonen de top 15 beleggingen (d.w.z. het grootste deel van de beleggingen van het product) tijdens de referentieperiode en zijn berekend op basis van een gemiddelde van de waarde van de beleggingen die worden verhandeld en aangehouden op elke einddatum van het kwartaal binnen de referentieperiode. Liquide middelen en aanvullende liquiditeitsinstrumenten (die niet werden gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken van het product te promoten) zijn niet opgenomen in de onderstaande tabel.

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 31/12/2023

Grootste Beleggingen	Sector	% Activa	Land
Samsung Sdi Co Ltd	INFORMATIETECHNOLOGIE	3.9	Zuid-Korea
Sunnova Energie Internationaal Inc	UTILITIES	3.9	Verenigde Staten
RWE AG	UTILITIES	3.7	Duitsland
NXP Semiconductors NV	INFORMATIETECHNOLOGIE	3.4	Verenigde Staten
Enel SpA	UTILITIES	3.4	Italië
Greencoat Hernieuwbare energie Plc	UTILITIES	3.3	Ierland
Iberdrola SA	UTILITIES	3.3	Spanje
Nationaal Netwerk Plc	UTILITIES	3.2	Verenigd Koninkrijk
Inc van Ormat-technologieën	UTILITIES	2.9	Verenigde Staten
Inc van de Macht van Northland	UTILITIES	2.8	Canada
ASML Holding NV	INFORMATIETECHNOLOGIE	2.8	Nederland
Inc van de Energie van Nextera	UTILITIES	2.8	Verenigde Staten
SSE Plc	UTILITIES	2.7	Verenigd Koninkrijk
Eaton Corp Plc	INDUSTRIALS	2.6	Verenigde Staten
Vestas Wind Systems A/S	INDUSTRIALS	2.5	Denemarken



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

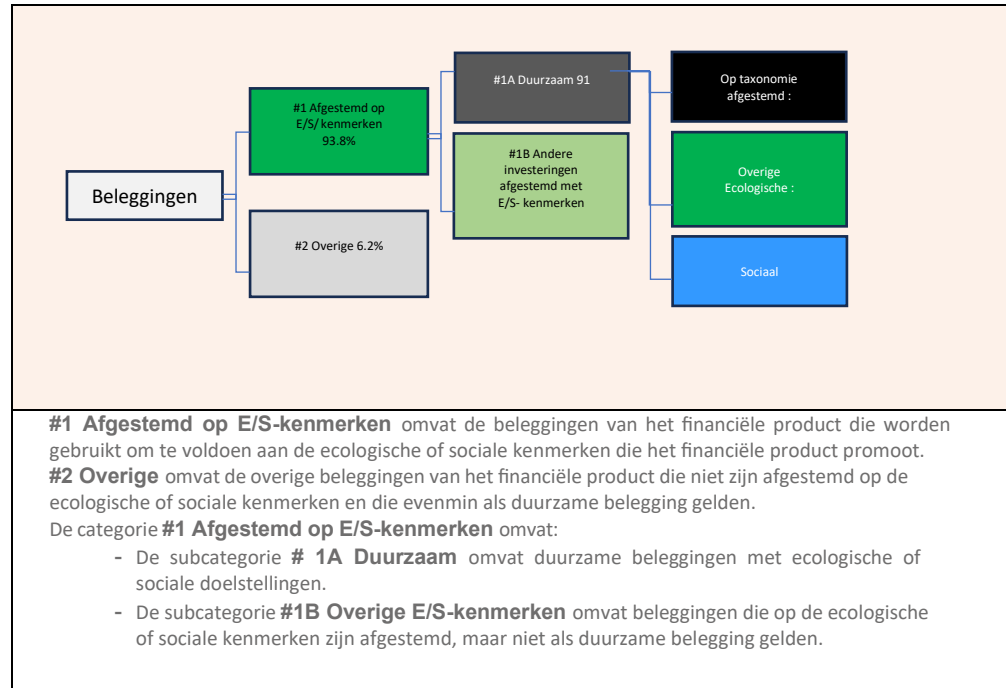
### Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hieronder vindt u informatie over het aandeel van het product dat ecologische/sociale kenmerken promootte en het aandeel van het product dat tijdens de referentieperiode in duurzame beleggingen werd belegd.

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

Op basis van gegevens per 31 augustus 2023 werd 93,8% van de beleggingen van het product gebruikt om te voldoen aan de milieukeurmerken die door het product worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie. Het aandeel van de portefeuille dat werd belegd in duurzame beleggingen bedroeg 91,8%. Het resterende deel van de beleggingen bestond uit deelnemingen in beursgenoteerde ondernemingen (aangehouden met het oog op beleggingsgroei en efficiënt portefeuillebeheer) en liquiditeiten en daarmee verband houdende aanvullende liquiditeitsinstrumenten (aangehouden met het oog op aanvullende liquiditeit en efficiënt portefeuillebeheer) in overeenstemming met het

beleggingsbeleid van het product. Bij de selectie van deze beleggingen bleven minimale milieu- en sociale waarborgen van toepassing, met inbegrip van ESG-gerelateerde uitsluitingen.



### ● In welke economische sectoren werd belegd?

De volgende tabel bestaat uit de blootstelling van het product aan subindustrieën. Voor de toepassing van de tabel is de Global Industry Classification Standard (GICS) gebruikt. GICS is een vierledig industrie classificatiesysteem dat bestaat uit 11 sectoren. Het is een veelgebruikt sector kader om de blootstelling aan sectoren te bepalen. Onderstaande tabel geeft de samenstelling weer van de beleggingen van het product, per GICS-sector tijdens de referentieperiode. De gepresenteerde gegevens zijn berekend op basis van een gemiddelde van de waarde van de beleggingen die worden verhandeld en aangehouden op elke einddatum van het kwartaal binnen de referentieperiode. Liquide middelen en aanvullende liquiditeitsinstrumenten zijn niet opgenomen in de onderstaande tabel.

Sector	% activa
COMMUNICATIEDIENSTEN	0
DUURZAME CONSUMPTIEGOEDEREN	5.2
BASISCONSUMPTIEGOEDEREN	0
ENERGIE	0.3
FINANCIËLE GEGEVENS	2.3
GEZONDHEIDSZORG	0
INDUSTRIALS	20.3
INFORMATIETECHNOLOGIE	28.3
MATERIAAL	3
VASTGOED	0
UTILITIES	36.3

Opmerking: BLOOTSTELLING AAN BEDRIJVEN DIE ACTIEF ZIJN IN DE FOSSIELE BRANDSTOFFEN SECTOR (d.w.z. het percentage van de marktwaarde van het product dat is blootgesteld aan emittenten met activiteiten die verband houden met fossiele brandstoffen, waaronder de winning, verwerking, opslag en het vervoer van aardolie aardgas en thermische en metallurgische steenkool)



### In welke mate waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

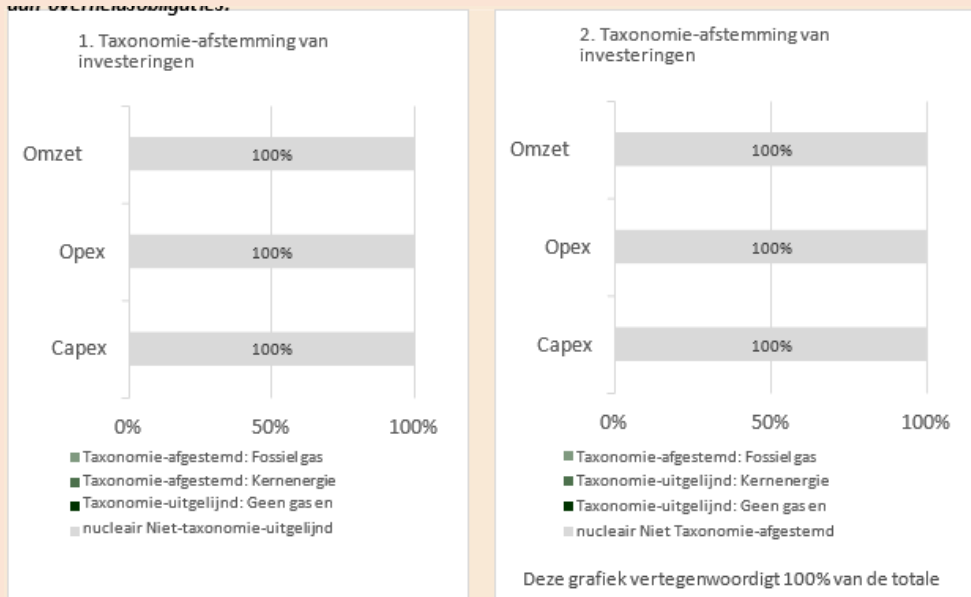
Om de milieukenmerken te bereiken die door dit product worden gepromoot, moet het product beleggen in duurzame beleggingen, ook al voldeden dergelijke beleggingen niet aan alle gedetailleerde criteria voor "ecologisch duurzame beleggingen" in de zin van de taxonomieverordening.



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

De onderstaande diagrammen geven in het 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.



\* Voor deze grafieken omvatten “overheidsobligaties” alle blootstellingen aan overheidsschulden.

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

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

Het aandeel van de investeringen in overgangsactiviteiten bedroeg 0% van de activa van het product. Het aandeel van de investeringen in faciliterende activiteiten bedroeg 0% van de activa van het product.

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

### ● Hoe verhoudt het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie zich tot het percentage tijdens eerdere referentieperiodes?

Niet van toepassing.



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 minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie?

Het product belegde 91,8% van zijn vermogen in duurzame beleggingen, die geen van allen volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam werden beschouwd.



### ● Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het product belegde 0% van zijn vermogen in sociaal duurzame beleggingen.



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

8,2% van de beleggingen werd niet geclassificeerd als duurzame beleggingen, bestaande uit deelnemingen in beursgenoteerde ondernemingen (aangehouden met het oog op beleggingsgroei en efficiënt portefeuillebeheer) en liquiditeiten en gerelateerde aanvullende liquiditeitsinstrumenten (aangehouden met het oog op aanvullende liquiditeit en efficiënt portefeuillebeheer) in overeenstemming met het beleggingsbeleid van het product. Bij de selectie van deze beleggingen bleven minimale milieu- en sociale waarborgen van toepassing, waaronder de uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij bepaalde controversiële activiteiten, en de uitsluiting van ondernemingen die herhaaldelijk en ernstig een of meer van de tien beginselen van het Global Compact van de VN schenden.



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

De acties die zijn ondernomen om de milieukenmerken te bereiken, waren:

- De Beleggingsbeheerder identificeerde bedrijven die actief waren in de sector van de energietransitie en integreerde een analyse van de prestaties van dergelijke bedrijven op het gebied van milieu, maatschappij en governance ("ESG") in zijn beleggingsanalyse en beleggingsbeslissingen.
- De Beleggingsbeheerder heeft een eigen beoordeling uitgevoerd van de milieuprestaties van de bedrijven waarin hij belegde, op basis van eigen onderzoek en kennis van de bedrijven, openbare informatie en informatie (met inbegrip van gespecialiseerde ESG-informatie) en ratings van externe gegevensverstrekkers.
- Bij de samenstelling van de portefeuille zijn deelnemingen uitgesloten die niet in overeenstemming werden geacht met het beleid inzake verantwoord beleggen van de Beleggingsbeheerder of die betrokken waren bij bepaalde controversiële sectoren, zoals bepaald door de Beleggingsbeheerder

Comité voor verantwoord beleggen. Het product heeft niet geïnvesteerd in een bedrijf dat niet actief is in de sector van de energietransitie. De sector energietransitie omvat, maar is niet beperkt tot, de sectoren zonne-energie, windenergie, biomassa, waterkracht, brandstofcellen en geothermische energie. Verder werd in het kader van het product niet geïnvesteerd in ondernemingen die betrokken waren bij bepaalde activiteiten, waaronder de productie van tabak, de winning van steenkool en de opwekking van elektriciteit uit kolen, die bepaalde drempels overschreden.

- De Beleggingsbeheerder is met 20 bedrijven in gesprek gegaan over een reeks onderwerpen, waaronder gesprekken met bedrijven die een grote negatieve impact hadden (zoals gemeten aan de hand van de PAI-indicatoren en andere factoren), met het oog op het beïnvloeden van de onderneming om haar activiteiten te wijzigen op een manier die de negatieve impact zal verminderen.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het product bevorderde milieukenmerken te bereiken.

- **In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?**

Niet van toepassing.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?**  
Niet van toepassing.
- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**  
Niet van toepassing.

