



Periodieke informatievoerschaafing voor de financieële 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

Benaming van het product: Pension Plan Europe Equity  
Identificatie juridische entiteit: AXA BELGIUM NV

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

**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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. Die verordening bevat is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische milieudoelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ 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 en/of sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van **34,40 %** 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 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/of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn bereikt door te beleggen in bedrijven met een positieve ESG-kwaliteit.

Om bedrijven met een positieve ESG-kwaliteit te selecteren, heeft de Fondsbeheerder een ESG-marktanalyse uitgevoerd om bedrijven met de slechtste ESG-kenmerken te identificeren en uit te sluiten van de beleggingsmarkt van het Fonds. Deze analyse resulteerde in een vermindering van de beleggingsmarkt met ten minste 20%. ESG-analyse is toegepast op ten minste 90% van de bedrijven die profiteren van de beleggingen van het Fonds.

Daarnaast heeft de Beheerder gedurende de hele periode ook een uitsluitingsbeleid toegepast om beleggingen uit te sluiten in: (i) bedrijven met negatieve sociale kenmerken, waaronder bedrijven die (a) antipersoonsmijnen, clusterbommen, biologische/chemische wapens, verarmd uranium, kernwapens, witte fosfor vervaardigen, niet-detecteerbare fragmenten en verblindende lasers (>0% van de omzet), (b) conventionele wapens vervaardigen en/of distribueren (>10% van de omzet), (c) betrokken zijn bij de directe productie en/of distributie van tabak (> 5% van de omzet), en (d) ernstige schendingen begaan van het UN Global Compact en geen uitzicht op verbetering vertonen; en ii) ondernemingen met negatieve milieukenmerken, met inbegrip van exploitanten van thermische kolenmijnen (>0 % van de omzet) en elektriciteitsopwekkers waarvan de energiemix op basis van steenkool bepaalde relatieve of absolute drempels overschrijdt (en waarvan de opwekking of omzet op basis van steenkool gelijk is aan of groter is dan 20 %) of elektriciteitsopwekkers waarvan de bestaande capaciteit op basis van steenkool gelijk is aan of meer dan 5 GW), zonder strategie voor het verlaten van kolen.

**Voor de duurzame beleggingen die door het Fonds worden aangehouden, vindt u hieronder de lijst van milieudoelstellingen (uiteengezet in artikel 9 van Verordening (EU) 202/852) en de lijst van sociale doelstellingen waaraan de duurzame beleggingen van het Fonds hebben bijgedragen:**

### **1. Milieudoelstellingen:**

Het Fonds heeft belegd in duurzame beleggingen met milieudoelstellingen die hebben bijgedragen aan de volgende doelstelling:

- (i) Mitigatie van klimaatverandering

### **2. Sociale doelstellingen:**

Het Fonds heeft belegd in duurzame beleggingen met maatschappelijke doelstellingen die hebben bijgedragen aan de volgende doelstellingen:

- (i) het bevorderen van een adequate levensstandaard en het welzijn van de eindgebruikers;
- (ii) het bieden van fatsoenlijke arbeidsomstandigheden (ook voor werknemers in de waardeketen); en
- (iii) inclusieve en duurzame gemeenschappen en samenlevingen.

## **● Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Eind december 2023 had het Fonds de gepromote ecologische en sociale kenmerken behaald, waaronder:

- (i) ten minste 90% van de bedrijven die profiteren van de beleggingen van het Fonds had

- een ESG-rating die behoorde tot de bovenste 80% van de ratings die aan de door de Fondsbeheerder geanalyseerde bedrijven waren toegekend;
- (ii) geen van de ondernemingen die van de beleggingen van het Fonds profiteerden, was betrokken bij uitgesloten activiteiten; en
- (iii) 34,40% van het vermogen werd naar het oordeel van de Fondsbeheerder beschouwd als duurzame beleggingen.

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

| Indicatoren voor duurzaamheid                                                                                                                                             | Gegevens eind december 2023                                                                                                                                                                                                | Gegevens eind december 2022                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Percentage bedrijven waarin wordt belegd met een ESG-rating in de top 80% van de ratings die zijn toegekend aan de bedrijven die door de fondsbeheerder zijn geanalyseerd | Ten minste 90% van de bedrijven die profiteren van de beleggingen van het Fonds had een ESG-rating die bedroeg in de bovenste 80% van de ratings die aan de door de Fondsbeheerder geanalyseerde bedrijven waren toegekend | Ten minste 90% van de bedrijven die profiteren van de beleggingen van het Fonds had een ESG-rating die bedroeg in de bovenste 80% van de ratings die aan de door de Fondsbeheerder geanalyseerde bedrijven waren toegekend |
| Percentage ondernemingen waarin wordt belegd dat betrokken was bij uitgesloten activiteiten                                                                               | Niets                                                                                                                                                                                                                      | Niets                                                                                                                                                                                                                      |
| Percentage van de activa dat naar het oordeel van de Fondsbeheerder als duurzame beleggingen wordt beschouwd                                                              | 34,40%                                                                                                                                                                                                                     | 33,05%                                                                                                                                                                                                                     |

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

Het Fonds heeft 34,40% van zijn vermogen belegd in duurzame beleggingen die hebben bijgedragen aan de hierboven uiteengezette ecologische en sociale doelstellingen.

**Beschrijving van hoe duurzame beleggingen hebben bijgedragen aan de duurzame beleggingsdoelstelling.**

De bijdrage van duurzame beleggingen aan de hierboven uiteengezette ecologische en/of sociale doelstellingen wordt door de Fondsbeheerder gemeten aan de hand van een eigen analyse.

**Voor sociale doelstellingen:**

- **ten minste 25 %** van de omzet van de onderneming waarin wordt belegd, werd gegenereerd door bedrijfsactiviteiten die hebben bijgedragen aan een of meer van de Duurzaamheidsdoelstellingen van de VN (SDG's 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 en 16)<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> SDG 2 –honger elimineren, SDG 3 – Goede gezondheid en welzijn, SDG 4 – Kwaliteitsonderwijs, SDG 6 – Schoon water en sanitaire voorzieningen, SDG 7 – Betaalbare en duurzame energie, SDG 8 – Fatsoenlijk werk en economische groei, SDG 9 – Industrie, innovatie en infrastructuur, SDG 11 – Duurzame steden en gemeenschappen, SDG 12 – Duurzame consumptie en productie en SDG 16 – Vrede, rechtvaardigheid en efficiënte instellingen.

**Voor milieudoelstellingen:**

- **ten minste 25%** van de omzet van de onderneming waarin wordt belegd, werd gegenereerd door economische activiteiten die in aanmerking komen voor de taxonomie; of
- **ten minste 5 %** van de omzet van de onderneming waarin wordt belegd, werd gegenereerd door mogelijke<sup>2</sup> op de taxonomie afgestemde economische activiteiten.

***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financieel product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Er werd een beoordeling uitgevoerd om ervoor te zorgen dat investeringen waarvan was vastgesteld dat ze bijdroegen aan een of meer van de bovengenoemde ecologische en/of sociale doelstellingen, geen ernstige afbreuk deden aan een van deze doelstellingen.

Daartoe heeft zij de 14 verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten en, voor zover mogelijk, de relevante vrijwillige indicatoren als bedoeld in bijlage 1 bij de gedelegeerde verordening SFDR (EU 2022/1288) beoordeeld en gemonitord en ernaar gestreefd ervoor te zorgen dat deze investeringen in overeenstemming waren met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfs- en effecteneffecten.

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

De 14 verplichte belangrijke indicatoren voor negatieve impact zijn door de Fondsbeheerder beoordeeld als onderdeel van zijn ESG-beoordeling voor duurzame beleggingen. De Fondsbeheerder maakte waar nodig gebruik van externe gegevens en baseerde zich ook op een kwalitatieve beoordeling waarbij gebruik werd gemaakt van informatie die rechtstreeks van de onderneming afkomstig was of uit eigen onderzoek waarbij geen kwantitatieve gegevens beschikbaar waren.

Voor de ondernemingen waarin werd belegd, die volgens hem tot belangrijke sectoren behoorden, beoordeelde de fondsbeheerder ook andere relevante facultatieve indicatoren om ervoor te zorgen dat de duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade toebrachten aan ecologische of sociale doelstellingen.

***→ 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 na te gaan of de ondernemingen voldoen aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Guiding Principles on Business and Human Rights van de Verenigde Naties (de "Beginnelsen"), heeft de Fondsbeheerder de resultaten onderzocht en beoordeeld die zijn behaald in het kader van de PAI's 10 (schendingen van de Beginselen) en 11 (gebrek aan processen en mechanismen om de naleving van de Beginselen te controleren) om ervoor te zorgen dat de duurzame beleggingen van het Fonds hebben tijdens de verslagperiode de VN-richtsnoeren niet

<sup>2</sup> Deze beoordeling is gebaseerd op schattingen en is niet gebaseerd op gegevens die door het bedrijf zijn verstrekt.

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

geschonden en hebben processen en nalevingsmechanismen ingevoerd om hen te helpen aan de beginselen te voldoen. Bij gebrek aan gegevens voerden de investeringsteams hun eigen kwalitatieve beoordeling uit door aanvullende informatie te onderzoeken, zoals het beleid en de procedures van de ondernemingen waarin werd belegd, controverses die door externe aanbieders werden gemeld, de naleving van het Global Compact van de Investeringsbegunstigde ondernemingen of rapporten van ngo's.

*In de EU-taxonomie is het beginsel « geen ernstige afbreuk doen » vastgelegd. 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 ecologische 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 evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*



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

Het Fonds heeft rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren door de 14 verplichte belangrijkste ongunstige effecten als bedoeld in bijlage 1 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 te beoordelen en te monitoren.

De Fondsbeheerder maakte waar mogelijk gebruik van externe gegevens en baseerde zich op informatie die rechtstreeks afkomstig was van de onderneming of uit eigen onderzoek en kennis van de relevante sector of sector om de 14 verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten te beoordelen.

De Fondsbeheerder heeft de 14 verplichte PAI-indicatoren beoordeeld en in overweging genomen. De fondsbeheerder is actief in gesprek met de bedrijven waarin wordt belegd over betere klimaatrapportage en het opstellen van een betrouwbare routekaart voor netto-nul uitstoot doelstellingen.

Wat de broeikasgasemissies betreft, zijn de belangrijkste uitstoters van het Fonds bedrijven in broeikasgasintensieve sectoren en daarom zijn hoge broeikasgasemissies inherent aan hun activiteit. De Fondsbeheerder zal de voortgang blijven volgen.

Voor biodiversiteit en water blijven de gegevensdekking en de rapportage van bedrijven laag. De Fondsbeheerder is bezig met het uitrollen van een methodologie om de impact van de ondernemingen waarin wordt belegd op de biodiversiteit beter te beoordelen, wat de Fondsbeheerder zal helpen om de mitigerende maatregelen die moeten worden geïmplementeerd beter te definiëren. Voor de PAI 9 ging de fondsbeheerder in gesprek

met enkele van de beste bijdragers, hetzij rechtstreeks, hetzij via samenwerkingsinitiatieven.

Geen van de ondernemingen waarin wordt belegd, schendt de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen en heeft nalevingsprocessen en -mechanismen geïmplementeerd die in overeenstemming zijn met de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen.

Op basis van de huidige informatie zal de Fondsbeheerder de engagementactiviteiten met de ondernemingen waarin wordt belegd in de komende jaren toespitsen op de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen en genderdiversiteit in bestuursorganen.



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

| Belangrijkste investeringen            | Sector                      | % van de beroepsbevolking | Land                |
|----------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------|
| Novo Nordisk A/S<br>Categorie B        | Gezondheidszorg             | 7,73                      | Denemarken          |
| ASML Holding NV                        | Informatietechnologie       | 7,44                      | Nederland           |
| LVMH Moët Hennessy<br>Louis Vuitton SE | Duurzame consumptiegoederen | 5,08                      | Frankrijk           |
| EssilorLuxottica SA                    | Gezondheidszorg             | 4,88                      | Frankrijk           |
| Accenture PLC klasse A                 | Informatietechnologie       | 4,23                      | Ierland             |
| Straumann Holding AG                   | Gezondheidszorg             | 3,84                      | Zwitserland         |
| Alcon AG                               | Gezondheidszorg             | 3,73                      | Zwitserland         |
| Linde nv                               | Materiaal                   | 3,39                      | Verenigd Koninkrijk |
| Experian PLC                           | Industrie                   | 3,29                      | Verenigd Koninkrijk |
| Heineken NV                            | Consumptiegoederen          | 2,96                      | Nederland           |
| Dassault Systèmes SA                   | Informatietechnologie       | 2,89                      | Frankrijk           |
| Industria de Diseno Textil, S.A.       | Duurzame consumptiegoederen | 2,65                      | Spanje              |

*Grote investeringen vertegenwoordigen het grootste deel van de investeringen tijdens de bestreken periode, berekend met passende tussenpozen om representatief te zijn voor die periode.*



### Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzame beleggingen bedroeg 34,40% en omvatte 16,86% duurzame beleggingen met

De lijst bevat de beleggingen die **het grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 1/01/2023-31/12/2023.

een maatschappelijke doelstelling en 17,53% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling. Hieronder vindt u de uitsplitsing:

| Uitsplitsing van het aandeel duurzame beleggingen voor elk van de in artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852 vastgestelde milieudoelstellingen waaraan die beleggingen hebben bijgedragen |                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Milieudoelstelling                                                                                                                                                                        | % van de beroepsbevolking |
| Mitigatie van klimaatverandering                                                                                                                                                          | 16,86%                    |

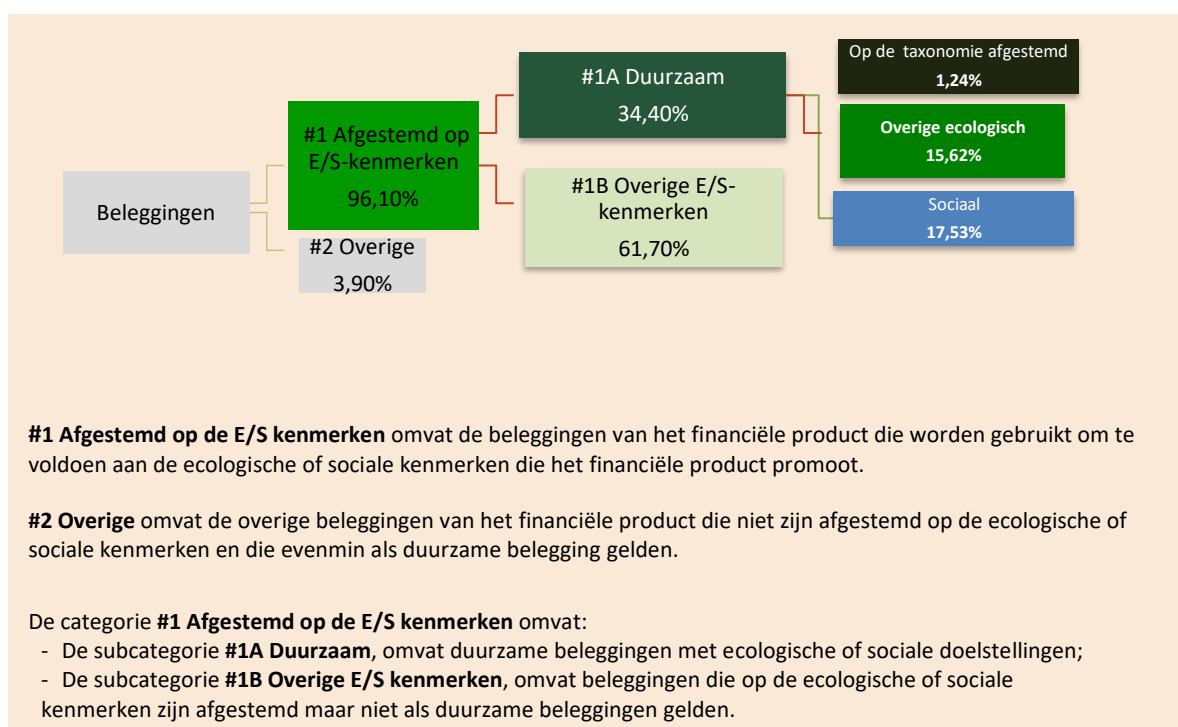
| Uitsplitsing van het aandeel duurzame beleggingen voor elk van de maatschappelijke doelstellingen waaraan deze beleggingen hebben bijgedragen                   |                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Maatschappelijke doelstelling                                                                                                                                   | % van de beroepsbevolking |
| Bevordering van een adequate levensstandaard en het welzijn van de eindgebruiker                                                                                | 13,47%                    |
| Zorgen voor fatsoenlijke arbeidsomstandigheden (ook voor werknemers in de waardeketen) en bevorderen van inclusieve en duurzame gemeenschappen en samenlevingen | 4,06%                     |

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

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

Eind december 2023 werd 96,10% van de activa van het Financiële Product gebruikt om de gepromote ecologische en sociale kenmerken te bereiken. Hiervan was 34,40% duurzame beleggingen inbegrepen. 3,90% van de activa voldeed niet aan ecologische of sociale kenmerken.

Het Fonds is voornamelijk belegd in directe deelnemingen in beursgenoteerde aandelen. 96,10% van de beleggingen in beursgenoteerde aandelen waren in overeenstemming met ecologische en/of sociale kenmerken.



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

**Uitsplitsing naar sector**

| Sector                      | % van de beroepsbevolking |
|-----------------------------|---------------------------|
| Gezondheidszorg             | 30,54                     |
| Informatietechnologie       | 18,99                     |
| Duurzame consumptiegoederen | 14,30                     |
| Industrie                   | 12,87                     |
| Consumptiegoederen          | 10,83                     |
| Materiaal                   | 6,44                      |
| Cash                        | 3,90                      |
| Financiering                | 2,12                      |

*Gegevens eind december. Als gevolg van afrondingsverschillen kan de som van de cijfers niet gelijk aan 100% zijn.*

**Uitsplitsing naar subsector**

| Subsector                                                 | % van de beroepsbevolking |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|
| Benodigdheden voor de gezondheidszorg                     | 9,63                      |
| Farmaceutische producten                                  | 7,76                      |
| Halfgeleider materialen en apparatuur                     | 7,71                      |
| Kledingaccessoires en luxe artikelen                      | 7,18                      |
| Tools en diensten voor biowetenschappen                   | 6,44                      |
| Onderzoeks- en adviesdiensten                             | 5,77                      |
| Apparatuur voor de gezondheidszorg                        | 5,49                      |
| Applicatie                                                | 4,64                      |
| IT-consulting en andere diensten                          | 4,62                      |
| Bouwproducten                                             | 4,44                      |
| Industriële gassen                                        | 4,10                      |
| Cash                                                      | 3,90                      |
| Hygiëne- en schoonheidsproducten                          | 3,05                      |
| Kleding Detailhandel                                      | 2,97                      |
| Brouwers                                                  | 2,82                      |
| Airlines                                                  | 2,67                      |
| Speciale chemicaliën                                      | 2,35                      |
| Voedseldistributie                                        | 2,20                      |
| Diensten voor het verwerken van transacties en betalingen | 2,12                      |
| Autofabrikanten                                           | 2,09                      |
| Hotels en cruisesmaatschappijen                           | 2,05                      |
| Elektronische apparatuur en instrumenten                  | 2,02                      |
| Distilleerders en wijnhandelaren                          | 1,53                      |
| Verpakte voedingsmiddelen en vlees                        | 1,23                      |
| Distributeurs in de gezondheidszorg                       | 1,22                      |

*Gegevens eind december. Als gevolg van afrondingsverschillen kan de som van de cijfers niet gelijk aan 100% zijn.*



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

Het percentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling van het Fonds dat is afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 1,24% van het nettovermogen van het Fonds.

### ● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>3</sup>?

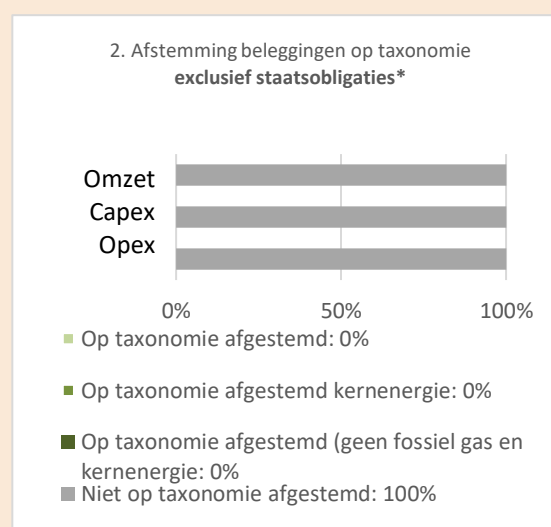
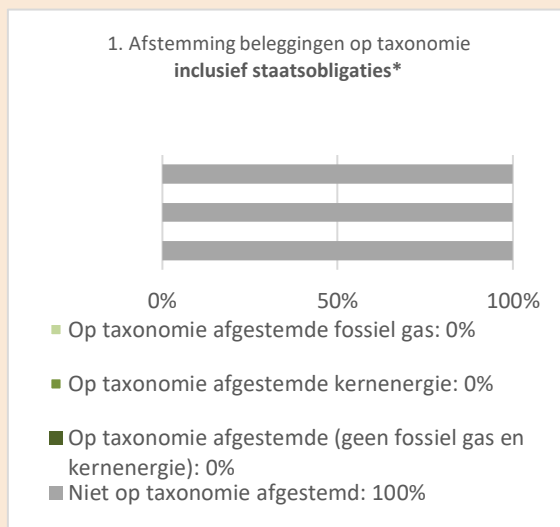
☐ Ja

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De onderstaande grafieken tonen in groen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie\*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie van alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



\*In deze diagrammen omvatten « staatsobligaties » alle blootstellingen aan overheden.

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

Het percentage van de beleggingen in faciliterende of overgangsactiviteiten is 0% van de netto activa van het Fonds.

**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.

<sup>3</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



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.

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

In 2022 is het percentage van de beleggingen van het Fonds dat is afgestemd op de EU-taxonomie 0% van de netto activa van het Fonds.



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

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in lijn waren met de EU-taxonomie is 15,62%. De Fondsbeheerder heeft beoordeeld of duurzame beleggingen in aanmerking komen voor de taxonomie en of ze deze op de taxonomie kunnen afstemmen op een milieudoelstelling en is van mening dat deze bedrijven positieve vooruitgang boeken in de richting van afstemming op de taxonomie en bijdragen aan de geïdentificeerde milieudoelstellingen.



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

Het aandeel maatschappelijk duurzame beleggingen is 17,53%.



**Welke beleggingen zijn opgenomen in «Overige»? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Eind december 2023 hield het Fonds liquide middelen aan om aan de verplichtingen te voldoen cashflow op korte termijn. Het Fonds hield ook derivaten aan voor valuta afdekkingsdoeleinden.



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

Er zijn verschillende maatregelen genomen om tijdens de verslagperiode ecologische en/of sociale kenmerken te bereiken.

Engagement activiteiten:

Het onderhouden van een actieve relatie met de ondernemingen waarin wordt belegd, is een belangrijk onderdeel van het beleggingsproces van de Fondsbeheerder.

In 2023 werden 8 engagementactiviteiten uitgevoerd met 7 fondsbedrijven om best practices op het gebied van ESG aan te moedigen, waaronder het beperken van geïdentificeerde negatieve effecten. 50% van de engagementactiviteiten had betrekking op milieukwesties, 12,5% op governancekwesties en 37,5% op ESG-kwesties samen.

Stemactiviteiten:

De Beheerder van het Fonds oefent zijn stemrecht uit op aandeelhoudersvergaderingen in overeenstemming met de waarden en stembeginselen op het gebied van corporate governance die door de Beheerder zijn vastgesteld met verwijzing naar regelgeving, sectornormen en best practices. Het doel van de Fondsbeheerder is om systematisch te stemmen op alle aandeelhoudersvergaderingen waar dit technisch haalbaar is.

In 2023 oefende de Beheerder zijn stemrecht uit op 100% van de aandeelhoudersvergaderingen van de bedrijven die door het Fonds werden gehouden.

| Verdeling van de stemmen         | %     |
|----------------------------------|-------|
| Voor                             | 84,8% |
| Tegen                            | 13,9% |
| Onthoudingen                     | 1,1%  |
| Ander*                           | 0,2%  |
| In overleg met de directie       | 85,4% |
| Op gespannen voet met management | 14,6% |



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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren 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.