

## BIJLAGE IV

**Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten zoals 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**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                            |                                                                                                                                                                                                                            |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <p><b>Duurzame belegging:</b> 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.</p> <p>De <b>EU-taxonomie</b> is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van <b>ecologisch duurzame economische activiteiten</b>. 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.</p> | <p><b>Productnaam:</b> Comgest Growth Global Compounds</p> | <p><b>Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):</b> 635400IEAKRGB9RMG581</p>                                                                                                                                          |  |
| <h3 style="margin: 0;">Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)</h3>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                            |                                                                                                                                                                                                                            |  |
| <p><b>Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                            |                                                                                                                                                                                                                            |  |
| <p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            | <p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee</p>                                                                                                                      |  |
| <p><input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> gedaan: ____%</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                            | <p><input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b>.<br/>Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een aandeel van 46,26% aan duurzame beleggingen</p> |  |
| <p><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                            | <p><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</p>                                                                    |  |
| <p><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                            | <p><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</p>                                                    |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                            | <p><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</p>                                                                                                                                                    |  |
| <p><input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> gedaan: ____%</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            | <p><input type="checkbox"/> Dit product promootte E/S-kenmerken, maar <b>heeft niet duurzaam belegd</b>.</p>                                                                                                               |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                            |                                                                                                                                                                                                                            |  |
| <div style="display: flex; align-items: center;"> <div> <p><b>In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?</b></p> </div> </div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                            |                                                                                                                                                                                                                            |  |

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Er is voldaan aan de door het Fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) door gericht te zijn op en te beleggen in ondernemingen met een positieve algemene ESG-kwaliteit.

Om ondernemingen met een positieve algemene ESG-kwaliteit te helpen selecteren, voerde de Beleggingsbeheerder een ESG-controle van de markt uit om ondernemingen met de slechtste ESG-credentials te identificeren en uit te sluiten van de belegbare markt van het Fonds. Dit resulteerde in een vermindering van de belegbare markt met ten minste 20%. Het Fonds heeft een ESG-controle toegepast op ten minste 90% van de ondernemingen waarin is belegd.

Daarnaast paste de Beleggingsbeheerder tijdens de periode een uitsluitingsbeleid toe om beleggingen uit te sluiten in ondernemingen met negatieve sociale en ecologische kenmerken zoals uiteengezet in de precontractuele informatieverschaffing van het Fonds.

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

**1. Milieudoelstellingen:**

Het Fonds deed duurzame beleggingen die hebben bijgedragen aan de milieudoelstelling van het beperken van klimaatverandering.

**2. Sociale doelstellingen:**

Het Fonds deed duurzame beleggingen met sociale doelstellingen die hebben bijgedragen aan

- (i) het bieden van fatsoenlijke arbeidsomstandigheden (ook aan werknemers in de waardeketen) en
- (ii) het promoten van een adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers.

**● Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Eind december 2024 behaalde het Fonds de gepromote ecologische en sociale kenmerken, waaronder:

- (i) ten minste 90% van de ondernemingen waarin het Fonds belegt had een ESG-score die in de top 80% staat van de ondernemingen die zijn beoordeeld door de Beleggingsbeheerder;
- (ii) geen van de ondernemingen waarin het Fonds belegt waren betrokken bij uitgesloten activiteiten, en
- (iii) 46,26% van de activa kwalificeerde volgens de Beleggingsbeheerder als duurzame belegging.

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

| Duurzaamheids-indicatoren                                                                                              | Gegevens per eind december 2024                                                                                                | Gegevens per eind december 2023                                                                                                | Gegevens per eind december 2022                                                                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Percentage van de ondernemingen waarin wordt belegd met een ESG-score die in de top 80% staat van de ondernemingen die | Ten minste 90% van de ondernemingen waarin het Fonds belegt had een ESG-score die in de top 80% staat van de ondernemingen die | Ten minste 90% van de ondernemingen waarin het Fonds belegt had een ESG-score die in de top 80% staat van de ondernemingen die | Ten minste 90% van de ondernemingen waarin het Fonds belegt had een ESG-score die in de top 80% staat van de ondernemingen die zijn |

|                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                              |                                              |                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                   | zijn beoordeeld door de Beleggingsbeheerder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | zijn beoordeeld door de Beleggingsbeheerder. | zijn beoordeeld door de Beleggingsbeheerder. | beoordeeld door de Beleggingsbeheerder. |
|                                                                                   | Percentage van de ondernemingen betrokken bij uitgesloten activiteiten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Geen                                         | Geen                                         | Geen                                    |
|                                                                                   | Percentage van activa gekwalificeerd als duurzame beleggingen door de Beleggingsbeheerder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 46,26%                                       | 41,42%                                       | 43,88%                                  |
|                                                                                   | <p>● <b><i>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?</i></b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                              |                                              |                                         |
|                                                                                   | <p>Het Fonds belegde 46,26% van zijn activa in duurzame beleggingen die hebben bijgedragen aan de hierboven genoemde milieu- en sociale doelstellingen.</p> <p><b><i>Beschrijving van hoe de duurzame beleggingen hebben bijgedragen aan de duurzame beleggingsdoelstelling</i></b></p> <p>De bijdrage van de duurzame beleggingen aan de bovengenoemde ecologische en/of sociale doelstellingen werd door de Beleggingsbeheerder gemeten aan de hand van eigen analyses.<sup>1</sup></p> <p><b>Voor de sociale doelstellingen:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>ten minste 25%</b> van de opbrengsten van de onderneming waarin is belegd, is afkomstig van bedrijfsactiviteiten die bijdragen aan één of meer van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG-nummers 1, 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11 en 12).</li> </ul> <p><b>Voor de ecologische doelstellingen:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>ten minste 5%</b> van de opbrengsten van de onderneming waarin is belegd, is afkomstig van activiteiten die in overeenstemming zijn met de Taxonomie ('Inkomsten die op de Taxonomie zijn afgestemd') of is naar schatting, met behulp van de criteria voor een substantiële bijdrage van de Taxonomie, afkomstig van activiteiten die substantieel bijdragen aan een ecologische doelstelling volgens de Taxonomie ('Inkomsten die substantieel bijdragen'); of</li> <li>- <b>ten minste 10%</b> van de kapitaaluitgaven van de onderneming waarin is belegd is afkomstig van activiteiten die in overeenstemming zijn met de Taxonomie of is naar schatting, met behulp van de criteria voor een substantiële bijdrage van de Taxonomie, afkomstig van activiteiten die substantieel bijdragen aan een ecologische doelstelling volgens de Taxonomie ('Kapitaaluitgaven die substantieel bijdragen'); of</li> <li>- het percentage van kapitaaluitgaven die zijn afgestemd op de Taxonomie gedeeld door het percentage inkomsten die zijn afgestemd op de Taxonomie; of kapitaaluitgaven die substantieel bijdragen gedeeld door het percentage inkomsten die substantieel bijdragen, is groter dan 1; of</li> <li>- de klimaatdoelen op korte termijn voor de onderneming waarin is belegd zijn goedgekeurd door de Science Based Targets initiative (SBTi).</li> </ul> |                                              |                                              |                                         |
| De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van | <p>● <b><i>Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?</i></b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                              |                                              |                                         |

<sup>1</sup> De methodologie om ondernemingen waarin is belegd te kwalificeren als duurzame beleggingen is gewijzigd met ingang van de update van het prospectus van het Fonds op 4 juni 2024. Het gerapporteerde percentage voor 31 december 2024 is gebaseerd op de bijgewerkte methodologie.

|                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping. | <p>Er is een beoordeling uitgevoerd om te zorgen dat beleggingen waarvan is vastgesteld dat ze bijdragen aan één of meer van de bovengenoemde ecologische en/of sociale doelstellingen daaraan geen ernstige afbreuk hebben gedaan. Dit gebeurde door het beoordelen en controleren van de 14 verplichte hoofdicatoren ten aanzien van ongunstige effecten en relevante optionele indicatoren waarnaar wordt verwezen in Bijlage 1 van SFDR Gedelegeerde Verordening (EU 2022/1288) en door ervoor te zorgen dat dergelijke beleggingen waren afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                             | <p><i>Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|                                                                                                                                                                                                             | <p>De 14 verplichte hoofdicatoren ten aanzien van ongunstige effecten en relevante optionele indicatoren werden beoordeeld door de Beleggingsbeheerder als onderdeel van zijn ESG-beoordeling voor duurzame beleggingen. Mits beschikbaar maakte de Beleggingsbeheerder gebruik van externe gegevens en kon zich ook baseren op een kwalitatieve beoordeling aan de hand van informatie die rechtstreeks door de onderneming werd verstrekt, of op zijn eigen onderzoek wanneer er geen kwantitatieve gegevens beschikbaar waren.</p> <p>De beoordeling die door de Beleggingsbeheerder is uitgevoerd, richtte zich op deze PAI's die van wezenlijk belang zijn, afhankelijk van de sector waarin de ondernemingen waarin is belegd actief zijn. Voor ondernemingen waarin is belegd die actief zijn in sectoren die een beperkt effect hebben op een of meerdere PAI-indicatoren is een korte conclusie opgesteld, om uit te leggen dat er geen sprake is van ernstige afbreuk doen aan die indicatoren gezien de sector waarin de ondernemingen actief zijn. Voor PAI-indicatoren die van wezenlijk belang zijn voor de sectoren waarin de ondernemingen waarin is belegd actief zijn, is een gedetailleerde beoordeling uitgevoerd om te bepalen of de ondernemingen ernstige afbreuk doen. Bij gebrek aan specifieke gegevens over de relevante PAI werden andere factoren gebruikt om ernstige afbreuk te beoordelen (bijvoorbeeld bij gebrek aan gegevens over gevaarlijk afval heeft de Beleggingsbeheerder beoordeeld of een onderneming actief is in een biodiversiteitsgevoelig gebied en of het verbonden is aan een controverse).</p> |
|                                                                                                                                                                                                             | <p><i>Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                                                                                                             | <p>De Beleggingsbeheerder heeft tevens de afstemming beoordeeld van ondernemingen op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten ('richtlijnen en beginselen') door te controleren of er schendingen zijn van wereldwijde normen (deze beoordeling wordt behandeld door PAI 10) en te beoordelen of de ondernemingen waarin is belegd processen en nalevingsmechanismen hebben ingevoerd die het naleven van de richtlijnen en beginselen ondersteunen (deze beoordeling wordt behandeld door PAI 11).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|                                                                                                                                                                                                             | <p><i>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.</i></p> <p>Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.</p> <p><i>Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |



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

Het Fonds heeft de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts, ofwel "PAI's") wat betreft duurzaamheidsfactoren in overweging genomen door de 14 in bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 genoemde verplichte hoofdindicatoren ten aanzien van ongunstige effecten te beoordelen en te controleren. Mits beschikbaar maakte de Beleggingsbeheerder gebruik van externe gegevens en kon zich ook baseren op informatie die rechtstreeks door de onderneming werd verstrekt of op zijn eigen onderzoek naar en kennis over de relevante sector of bedrijfstak om de 14 verplichte hoofdindicatoren ten aanzien van ongunstige effecten te beoordelen.

De Beleggingsbeheerder heeft de 14 verplichte PAI-indicatoren bekeken en in overweging genomen, waarbij specifieke kwesties voor verscheidene indicatoren zijn vastgesteld:

- PAI's 1 tot en met 6 "Broeikasgasemissies": De belangrijkste vervuilers in de portefeuille zijn ondernemingen die actief zijn in sectoren met een hoge emissie-intensiteit en hun uitstoot is inherent aan hun activiteiten. De Beleggingsbeheerder is de dialoog aangegaan met enkele van de ondernemingen met de hoogste emissie-intensiteit en heeft positieve feedback gekregen over hun verbintenissen om de emissies te verminderen. Linde heeft met name een duidelijke strategie en actieplannen om zijn energiemix koolstofarm te maken, met transparante doelstellingen, ook op het niveau van overeenkomsten met leveranciers. Daarnaast is Linde begonnen met een investeringsplan om veel van hun klanten te helpen hun activiteiten koolstofarm te maken.
- PAI's 7 "Biodiversiteit", 8 "Water" en 9 "Afval": De grootste uitdaging vormt de kwaliteit van gegevens. Met name wat PAI 9 "Afval" betreft, is de beleggingsbeheerder in gesprek met enkele van de belangrijkste bijdragers.
- PAI 12 "Niet-gecorrigeerde loonkloof" en PAI 13 "Genderdiversiteit raad van bestuur": De Beleggingsbeheerder zal zijn betrokkenheidsactiviteiten bij ondernemingen waarin wordt belegd de komende jaren richten op het verkleinen van de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen en het promoten van genderdiversiteit in de raden van bestuur.

Na de evaluatie van de PAI's zal de Beleggingsbeheerder deze blijven opvolgen en waar nodig betrokkenheidsacties ondernemen.



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

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormden tijdens de referentieperiode, te weten:

| Grootste beleggingen                   | Sector                  | % activa | Land                |
|----------------------------------------|-------------------------|----------|---------------------|
| Novo Nordisk A/S Klasse B              | Gezondheidszorg         | 7,22     | Denemarken          |
| Microsoft Corporation                  | Informatietechnologie   | 7,04     | Verenigde Staten    |
| ASML Holding NV                        | Informatietechnologie   | 5,56     | Nederland           |
| EssilorLuxottica SA                    | Gezondheidszorg         | 5,12     | Frankrijk           |
| Linde plc                              | Materialen              | 4,58     | Verenigd Koninkrijk |
| Johnson & Johnson                      | Gezondheidszorg         | 4,38     | Verenigde Staten    |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. | Informatietechnologie   | 4,33     | Taiwan              |
| Visa Inc. Klasse A                     | Financiën               | 4,29     | Verenigde Staten    |
| Nestle S.A.                            | Basisconsumptiegoederen | 4,01     | Zwitserland         |

|              |           |      |                     |
|--------------|-----------|------|---------------------|
| Experian PLC | Industrie | 4,00 | Verenigd Koninkrijk |
|--------------|-----------|------|---------------------|

*De grootste beleggingen vertegenwoordigen het grootste aandeel beleggingen in de loop van de betreffende periode en zijn berekend met gepaste tussenpozen zodat ze representatief zijn voor die periode.*



#### Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzame beleggingen bedroeg 46,26% en omvatte 17,58% duurzame beleggingen met een sociale doelstelling en 28,68% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling. Zie hieronder de uitsplitsing:

#### Uitsplitsing van het aandeel duurzame beleggingen per in artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852 uiteengezette milieudoelstelling waaraan deze beleggingen hebben bijgedragen

| Milieudoelstelling                  | % activa |
|-------------------------------------|----------|
| Het beperken van klimaatverandering | 28,68%   |

#### Uitsplitsing van het aandeel duurzame beleggingen per sociale doelstelling waaraan deze beleggingen hebben bijgedragen

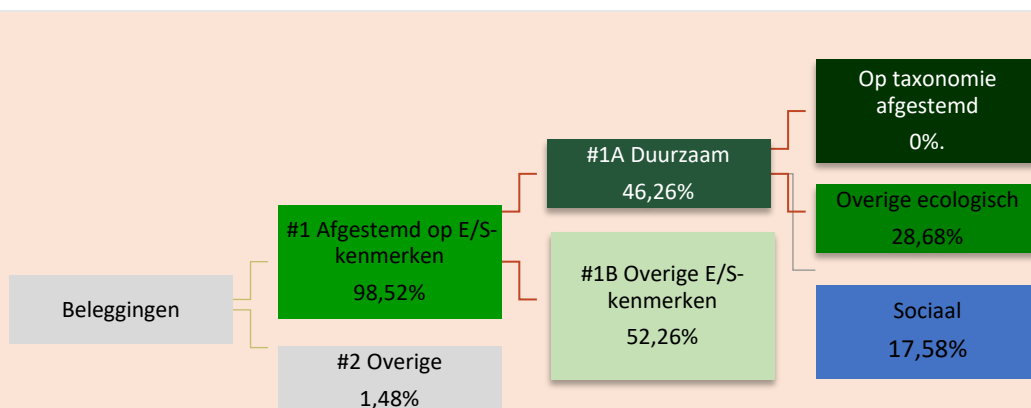
| Sociale doelstelling                                                                                                                               | % activa |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Het bieden van fatsoenlijke arbeidsomstandigheden (ook aan werknemers in de waardeketen)                                                           | 3,61%    |
| Het promoten van een adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers                                                                       | 10,17%   |
| Het bieden van fatsoenlijke arbeidsomstandigheden (ook aan werknemers in de waardeketen) en inclusieve en duurzame gemeenschappen en samenlevingen | 3,79%    |

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

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

Eind december 2024 werd 98,52% van de activa van het financiële product gebruikt om te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot. Dit omvatte 46,26% duurzame beleggingen. 1,48% van de activa was niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken.

Het Fonds belegde hoofdzakelijk in directe participaties van beursgenoteerde aandelen. 100% van de beleggingen in beursgenoteerde aandelen was afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken).



**#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2 Overige** omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

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

***Uitsplitsing per sector***

| <b>Sector</b>              | <b>% activa</b> |
|----------------------------|-----------------|
| Informatietechnologie      | 31,19           |
| Gezondheidszorg            | 19,41           |
| Luxe goederen en -diensten | 10,28           |
| Industrie                  | 9,94            |
| Basisconsumptiegoederen    | 9,48            |
| Financiën                  | 9,40            |
| Materialen                 | 4,45            |
| Communicatiediensten       | 4,37            |
| Contanten                  | 1,48            |

*Gegevens per eind december. Door het afrondingsverschil kan het zijn dat de optelsom niet uitkomt op 100%*

***Uitsplitsing per subsector***

| <b>Subsector</b>                                   | <b>% activa</b> |
|----------------------------------------------------|-----------------|
| Geneesmiddelen                                     | 13,10           |
| Halfgeleiders                                      | 8,24            |
| Systems Software                                   | 8,14            |
| Benodigdheden voor de gezondheidszorg              | 6,31            |
| Onderzoek en adviesdiensten                        | 6,25            |
| Betalings- en transactieverwerkingsdiensten        | 5,13            |
| Halfgeleiderapparatuur en -materialen              | 5,12            |
| Industriële gassen                                 | 4,45            |
| Interactieve media en diensten                     | 4,37            |
| Retail algemeen                                    | 4,31            |
| Financiële beurzen en gegevens                     | 4,27            |
| Toepassingssoftware                                | 3,61            |
| IT-advies en overige diensten                      | 3,57            |
| Consumentenelektronica                             | 3,38            |
| Verpakte levensmiddelen en vlees                   | 3,08            |
| Kledingaccessoires en luxe goederen                | 2,59            |
| Lichaamsverzorgingsproducten                       | 2,58            |
| Technologie, opslag van hardware en randapparatuur | 2,52            |
| Bouwproducten                                      | 2,40            |
| Consumptiegoederen retailhandelswaar               | 2,03            |
| Distilleerders en wijnmakers                       | 1,80            |

**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.

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 **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.

|                                       |      |
|---------------------------------------|------|
| Contanten                             | 1,48 |
| Elektrische componenten en apparatuur | 1,29 |

*Gegevens per eind december. Door het afrondingsverschil kan het zijn dat de optelsom niet uitkomt op 100%*



**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 0% van het nettovermogen van het Fonds.

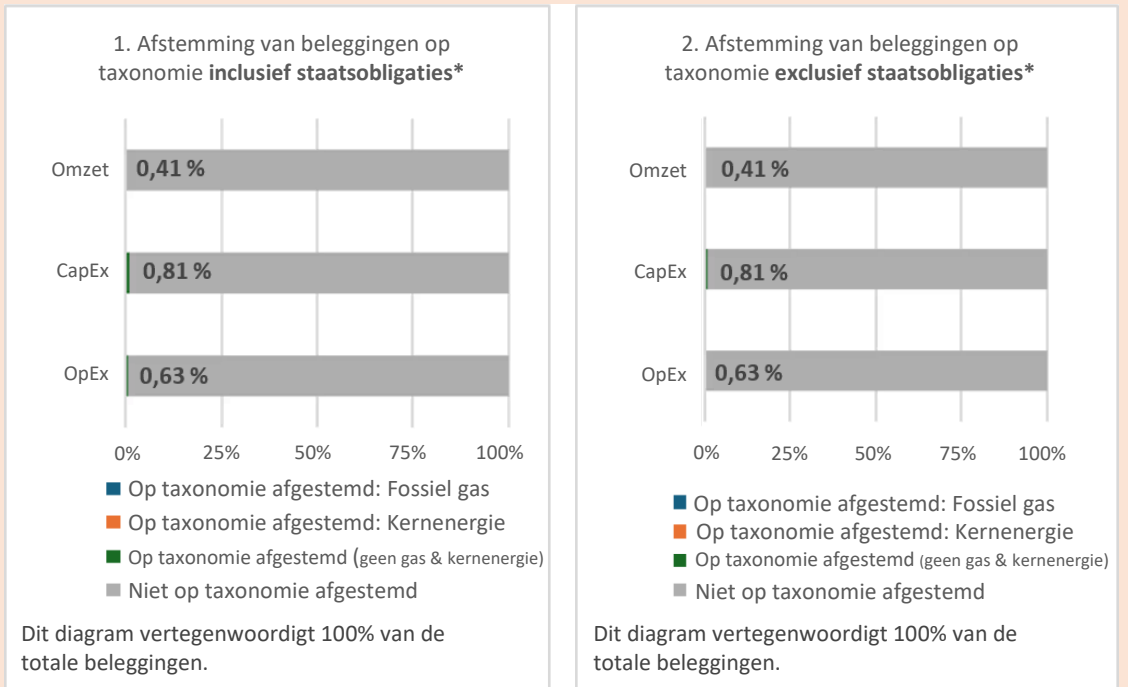
**Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>2</sup>?**

☐ Ja

☐ In fossiel gas
☐ In kernenergie

☒ Nee

*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.*



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

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

<sup>2</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.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Het percentage beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten bedraagt 0% van het nettovermogen van het Fonds.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | In 2023 bedroeg het percentage beleggingen van het Fonds dat is afgestemd op de EU-taxonomie 0,06% (omzet), 0,51% (CapEx) en 0% (OpEx). In 2022 bedroeg het percentage beleggingen van het Fonds dat is afgestemd op de EU-taxonomie 0% van het nettovermogen van het Fonds.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|  <p>zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die <b>geen rekening houden met de criteria</b> voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852</p> |  <b>Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 28,68%. De Beleggingsbeheerder heeft beoordeeld of de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in aanmerking komen voor taxonomie en of die daarop zijn afgestemd. De Beleggingsbeheerder is van mening dat deze ondernemingen positieve vooruitgang boeken op het gebied van afstemming op de taxonomie en bijdragen aan de vastgestelde milieudoelstellingen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  <b>Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Het aandeel sociaal duurzame beleggingen bedraagt 17,58%.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  <b>Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Eind december 2024 hield het Fonds contanten aan om te voldoen aan dat soort verplichtingen op korte termijn.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                                                                                                                                                                                                 | <p>Er zijn in de referentieperiode meerdere maatregelen getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te voldoen.</p> <p><u>Betrokkenheidsactiviteiten:</u></p> <p>Actief relaties onderhouden met ondernemingen waarin is belegd is een belangrijk onderdeel van het beleggingsproces van de Beleggingsbeheerder.</p> <p>In 2024 zijn er 30 betrokkenheidsactiviteiten ondernomen bij 16 ondernemingen in het Fonds om de beste praktijken wat betreft ESG-onderwerpen aan te moedigen, inclusief werken aan het beperken van eventuele vastgestelde ongunstige effecten. 27% van de betrokkenheidsactiviteiten had betrekking op ecologische onderwerpen, 17% op sociale onderwerpen, 27% op bestuurlijke onderwerpen en 30% op een combinatie van ESG-onderwerpen.</p> <p><u>Stemactiviteiten:</u></p> <p>De Beleggingsbeheerder oefent zijn stemrecht uit tijdens aandeelhoudersvergaderingen conform de door de Beleggingsbeheerder vastgestelde corporate governance-waarden en stemprincipes op basis van regelgeving, sectornormen en de beste praktijken. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar systematisch te stemmen tijdens alle aandeelhoudersvergaderingen wanneer dat technisch haalbaar is.</p> |

| <b>UITSPLITSING VAN DE STEMMEN</b> | <b>%</b> |
|------------------------------------|----------|
| <b>Vóór</b>                        | 81,4%    |
| <b>Tegen</b>                       | 17,6%    |
| <b>Onthoudingen</b>                | 0,8%     |
| <b>Overige*</b>                    | 0,2%     |
| <b>Eens met het management</b>     | 80,8%    |
| <b>Oneens met het management</b>   | 19,2%    |

\*Stemmen om zeggenschap te hebben in de opties wat betreft de stemfrequentie inzake bestuurdersbeloningen