

## SPECIFIEK ONDERDEEL II.B

Nauwkeurig op datum van 1 januari 2024

**Precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852**

### Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieuo- 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. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

**Productbenaming:** MAINFIRST – GERMANY FUND

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 529900SMCY0HEH4IUV58

## Ecologische en/of sociale kenmerken

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: %

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

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

Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: %

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van % aan duurzame beleggingen behelzen

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

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

met een sociale doelstelling

Het promoot E/S-kenmerken, maar zal **geen duurzame beleggingen doen**



## Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds bevordert de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- beperking van milieuschade
- verlangzaming van de klimaatverandering
- bescherming van mensenrechten
- bescherming van arbeidsrechten
- bescherming van de gezondheid
- beperking van wapengeweld
- beperken van corruptie
- voorkomen van onethische handelspraktijken
- bevorderen van goed bestuur
- beperken van kinder- en dwangarbeid

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe wordtvoldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

- Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Om aan de bovengenoemde milieu- en sociale kenmerken te voldoen, gebruikt het product een combinatie van uitsluitingscriteria en een op scores gebaseerde aanpak.

Met de thema's "beperking van milieuschade" en "vertraging van klimaatverandering" wordt rekening gehouden door toepassing van de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van bedrijven die de milieubeginselen 7 tot en met 9 van het UN Global Compact schenden
- Nucleair engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Productie >5%, ondersteunende producten/diensten >5% en distributie >25% zijn uitgesloten
- Thermische steenkool engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Winning >5% en elektriciteitsopwekking >10% zijn uitgesloten
- Teerzand engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Winning >5% is uitgesloten
- Schaliegas engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Winning >5% is uitgesloten
- Blootstelling aan olie en gas gemeten als aandeel in de omzet: Productie >5%, opwekking 10% en ondersteunende producten/diensten >25% zijn uitgesloten
- Inaanmerkingneming van de vastgestelde PAI's 1, 2, 3, 10, 14 (zie paragraaf over Ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren)

De onderwerpen "Bescherming van mensenrechten, arbeidsrechten, gezondheid" "Beperking van wapengeweld", "Terugdringing van corruptie", "Voorkomen van ongepaste handelspraktijken", "Bevordering van goed ondernemingsbestuur" en "Terugdringing van kinder- en dwangarbeid" worden in aanmerking genomen door middel van de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van bedrijven die beginselen 1, 2, 3, 4, 5, 6, 10 van het UN Global Compact schenden
- Militair engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Wapens >5%, wapengerelateerde producten en/of diensten >5% en niet-wapengerelateerde producten en/of diensten >5% zijn uitgesloten
- Betrokkenheid bij handvuurwapens gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Civiele klanten (offensieve wapens) >5%, civiele klanten (niet-offensieve wapens) >5%, belangrijke onderdelen >5% en militaire/wetshandhavingsklanten >5% zijn uitgesloten
- Controversiële wapens zijn uitgesloten
- Volwassenentertainment gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Productie >10% en distributie >10% zijn uitgesloten
- Tabak engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Productie >5%, verkoop >5% en gerelateerde producten/diensten >5% zijn uitgesloten

De opgesomde uitsluitingen worden aangevuld met een op scores gebaseerde aanpak.

De analyses van het externe ratingbureau Sustainalytics worden gebruikt om de ESG-risico's die relevant zijn voor de individuele bedrijven te beoordelen en om het actieve beheer van ESG-risico's binnen de bedrijven te evalueren. Sustainalytics vat de resultaten van haar analyses samen in een ESG-risicoscore, variërend van 0 tot 100, waarbij een score lager dan 10 duidt op geringe risico's, een score van 10 tot 19,99 duidt op lage risico's, een score van 20 tot 29,99 duidt op gemiddelde risico's, een score van 30 tot 39,99 duidt op hoge risico's, en een score van 40 of hoger duidt op ernstige risico's.

Voor alle effecten die niet door Sustainalytics worden gedekt, wordt een aparte interne ESG-analyse opgesteld.

Het subfonds streeft naar een voortdurende verbetering van de ESG-risico's van de bedrijven waarin is belegd gedurende de periode van bezit.

Elk bedrijf wordt ook voortdurend door Sustainalytics gescreend op controversiële aspecten. Daarmee wordt beoordeeld of bedrijven betrokken zijn bij incidenten met negatieve gevolgen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG). Niveau 1: Laag, Niveau 2: Gematigd, Niveau 3: Aanzienlijk, Niveau 4: Hoog, Niveau 5: Ernstig.

- Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?  
Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.
- Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?  
Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

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

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

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

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

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd, wat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en er zijn specifieke EU-criteria toegevoegd.

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

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu-of sociale doelstellingen.



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

Ja, in het subfonds wordt in het kader van artikel 7 van Verordening (EU) 2019/2088 rekening gehouden met de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren uit bijlage 1 van tabel I van Verordening (EU) 2022/1288 van het Europees Parlement en de Raad van 6 april 2022.

In het beleggingsproces wordt rekening gehouden met de volgende ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

- Nr. 1 Broeikasgasemissies (BKG) (Scope 1, Scope 2, Scope 3 Totaal)
- Nr. 2 "Koolstofvoetafdruk"
- Nr. 3 "Broeikasgasintensiteit"
- Nr. 10 "Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen"
- Nr. 14 "Blootstelling aan controversiële wapens" (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische of biologische wapens) De portefeuillebeheerders maken gebruik van de externe analyses van Sustainalytics om ongunstige duurzaamheidseffecten te identificeren, meten en beoordelen, maar ook van openbare documenten van bedrijven en notities uit directe dialogen met bedrijfsleiders indien nodig. De negatieve duurzaamheidseffecten kunnen dus uitgebreid worden geanalyseerd en in aanmerking worden genomen bij beleggingsbeslissingen.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsdoelstelling van het MainFirst – Germany Fund bestaat erin consistent beter te presteren dan de HDAX Index en in alle fasen van de marktcyclus een bovengemiddeld rendement te genereren. Het Subfonds belegt in beursgenoteerde Duitse aandelen. Het beleggingsproces is gebaseerd op bottom-up aandelenselectie. De als potentiële belegging gecategoriseerde ondernemingen worden onderworpen aan een diepgaand due-diligence-onderzoek.

Integraal bestanddeel van de bedrijfsanalyse zijn de gesprekken met het management van de betreffende ondernemingen. Deze bieden de portefeuillebeheerders uitgebreider inzicht in het bedrijfsmodel evenals de bedrijfsstrategie voor de lange termijn. Met de inzichten die deze gesprekken opleveren, kunnen de portefeuillebeheerders de kwaliteit van het ondernemingsbestuur beoordelen, met name wat betreft het vermogen om de bedrijfsstrategie over de lange termijn ten uitvoer te brengen. Daarnaast wordt er in het beleggingsproces rekening gehouden met niet-financiële factoren zoals overwegingen op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG), vooral wat betreft reputatierisico's.

Om te voldoen aan de duurzaamheidscriteria van "beperken van milieuschade", "verlangzamen van klimaatverandering", "beschermen van mensenrechten", "beschermen van arbeidsrechten", "beschermen van gezondheid", "beperken van gewapend geweld", "beperken van corruptie", "vermijden van onethische bedrijfspraktijken", "bevorderen van goed ondernemingsbestuur", "beperken van kinder- en dwangarbeid", worden uitsluitingscriteria toegepast voorafgaand aan de aandelenselectie. Fundamenteel onderdeel hiervan is een gedetailleerde analyse van de bedrijven en hun managementteams, bedrijfsmodellen en positie ten opzichte van concurrenten. Daarbij streeft het portefeuillebeheerteam ernaar om de reële waarde van het bedrijf vast te stellen. De ontdekking van voornamelijk ondergewaardeerde aandelen is een van de belangrijkste talenten van het portefeuillebeheer. Het zwaartepunt ligt op mid- en smallcaps. Afhankelijk van de marktomstandigheden kan er opportunistisch in largecaps belegd worden. Het scoringsmodel van Sustainalytics wordt gebruikt om de duurzaamheidsclaim te controleren en onafhankelijk te bevestigen. Bovendien streeft het beheerteam van het Subfonds ernaar om de wereld te verbeteren door actief te beleggen.

De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

- Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?  
Om aan de gepromote ecologische en sociale kenmerken te voldoen, wordt er voor het MainFirst Germany Fund een combinatie gebruikt van uitsluitingscriteria en een op scores gebaseerde aanpak.
- Met de thema's "beperking van milieuschade" en "vertraging van klimaatverandering" wordt rekening gehouden door toepassing van de volgende uitsluitingen:
  - Uitsluiting van bedrijven die de milieubeginselen 7 tot en met 9 van het UN Global Compact schenden
  - Nucleaire blootstelling gemeten als aandeel in de omzet: Productie >5%, ondersteunende producten/diensten >5% en distributie >25% zijn uitgesloten
  - Blootstelling aan thermische kolen gemeten als aandeel in de omzet: Winning >5% en elektriciteitsopwekking >10% zijn uitgesloten

- Blootstelling aan teerzand gemeten als aandeel in de omzet: Winning >5% is uitgesloten
  - Blootstelling aan schaliegas gemeten als aandeel in de omzet: Winning >5% is uitgesloten
  - Blootstelling aan olie en gas gemeten als aandeel in de omzet: Productie >5%, opwekking 10% en ondersteunende producten/diensten >25% zijn uitgesloten
  - De onderwerpen "Bescherming van mensenrechten, arbeidsrechten, gezondheid" "Beperking van wapengeweld", "Terugdringing van corruptie", "Voorkomen van ongepaste handelspraktijken", "Bevordering van goed ondernemingsbestuur" en "Terugdringing van kinder- en dwangarbeid" worden in aanmerking genomen door middel van de volgende uitsluitingen:
    - Uitsluiting van bedrijven die de beginselen 1, 2, 3, 4, 5, 6, 10 van het UN Global Compact schenden
    - Militaire betrokkenheid gemeten als aandeel in de omzet: Wapens >5%, wapengerelateerde producten en/of diensten >5% en niet-wapengerelateerde producten en/of diensten >5% zijn uitgesloten
    - betrokkenheid bij handvuurwapens gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Civiele klanten (offensieve wapens) >5%, civiele klanten (niet-offensieve wapens) >5%, belangrijke onderdelen >5% en militaire/wetshandhavingssklanten >5% zijn uitgesloten
    - Omstreden wapens zijn uitgesloten
    - Adult entertainment gemeten als aandeel in de omzet: Productie >10% en distributie >10% zijn uitgesloten
    - Blootstelling aan tabaksindustrie gemeten als aandeel in de omzet: Productie >5%, verkoop >5% en gerelateerde producten/diensten >5% zijn uitgesloten
- Elk bedrijf wordt ook voortdurend door Sustainalytics gescreend op controversiële aspecten. Daarmee wordt de betrokkenheid van bedrijven beoordeeld bij voorvallen met een negatieve impact op milieu, maatschappij en governance (ESG) op basis van vijf pijlers.

**Niveau 1: Laag:** Het voorval heeft geringe consequenties voor het milieu en de maatschappij en de risico's voor het bedrijf zijn marginaal of verwaarloosbaar.

**Niveau 2: Gematigd:** De gebeurtenis heeft matige consequenties voor het milieu en de maatschappij en levert matige bedrijfsrisico's op. Op dit niveau is er weinig kans dat voorval zich opnieuw voordoet en beschikken ondernemingen over passende of deugdelijke beheersystemen en/of een bedrijfsprocedure waarmee verdere risico's binnen de perken gehouden kunnen worden.

**Niveau 3: Aanzienlijk:** Het voorval heeft een aanzienlijke impact op het milieu en de maatschappij en vormt een wezenlijk bedrijfsrisico voor de betreffende onderneming. Dit niveau wijst op structurele problemen in het betreffende bedrijf die herleid kunnen worden naar terugkerende voorvallen en een ontoereikende implementatie of zelfs het volledige ontbreken van geschikte beheersystemen.

**Niveau 4: Hoog:** Het voorval heeft een forse impact op het milieu en de maatschappij en vormt een hoog bedrijfsrisico voor de betreffende onderneming. Dit niveau wijst op systemische problemen binnen een bedrijf, zwakke beheersystemen en reacties van ondernemingen en op telkens terugkerende voorvallen.

**Niveau 5: Ernstig:** Het voorval heeft een zwaarwegende impact op het milieu en de maatschappij en vormt een ernstig bedrijfsrisico voor de betreffende

onderneming. Deze categorie wijst op een buitengewoon schandelijk handelen door het betreffende bedrijf, voorvallen die relatief vaak voorkomen, een bar slecht beheer van ESG-risico's en een aantoonbaar ontoereikende bereidheid van het bedrijf om dergelijke risico's aan te pakken.

Elk bedrijf verwickeld in een controversie van niveau 5 wordt uitgesloten.

Nog een essentiële factor is het uitsluiten van bedrijven die het UN Global Compact schenden.

- **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het subfonds verbindt zich er niet toe het beleggingsuniversum met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

- **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Door de ESG-rating van Sustainalytics op te nemen, worden de praktijken op het gebied van goed bestuur meegenomen als een fundamenteel onderdeel. Enerzijds worden hierbij indicatoren gebruikt om het management te beoordelen, anderzijds wordt de bedrijfsleiding beoordeeld op basis van gebeurtenissen met een impact op het milieu en de maatschappij. Volgens Sustainalytics kan dit worden gekwantificeerd als iets minder dan 20% van de totale ESG-rating. ([https://connect.sustainalytics.com/hubfs/INV/Methodology/Sustainalytics\\_ESG%20Ratings\\_Methodology%20Abstract.pdf](https://connect.sustainalytics.com/hubfs/INV/Methodology/Sustainalytics_ESG%20Ratings_Methodology%20Abstract.pdf))

Daarnaast worden de bedrijven onderworpen aan een onderzoek met betrekking tot controverses. Daarmee wordt beoordeeld of bedrijven betrokken zijn bij incidenten met negatieve gevolgen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG).

(<https://connect.sustainalytics.com/hubfs/INV/Methodology/Controversies%20Research%20Methodology.pdf>)

Andere essentiële factoren zijn het uitsluiten van bedrijven die het UN Global Compact schenden en het uitoefenen van stemrecht op basis van onze beginselen en strategie voor het uitoefenen van stemrechten. Het beleid inzake de uitoefening van stemrechten is te vinden op [www.ethenea.com/esg](http://www.ethenea.com/esg).

Actief het gesprek aangaan met het management is voor het MainFirst – Germany Fund een belangrijk middel om bedrijven ertoe aan te zetten hun ESG-profiel te verbeteren terwijl het effect in portefeuille is.

#### **Praktijken op het gebied van goed bestuur**

omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



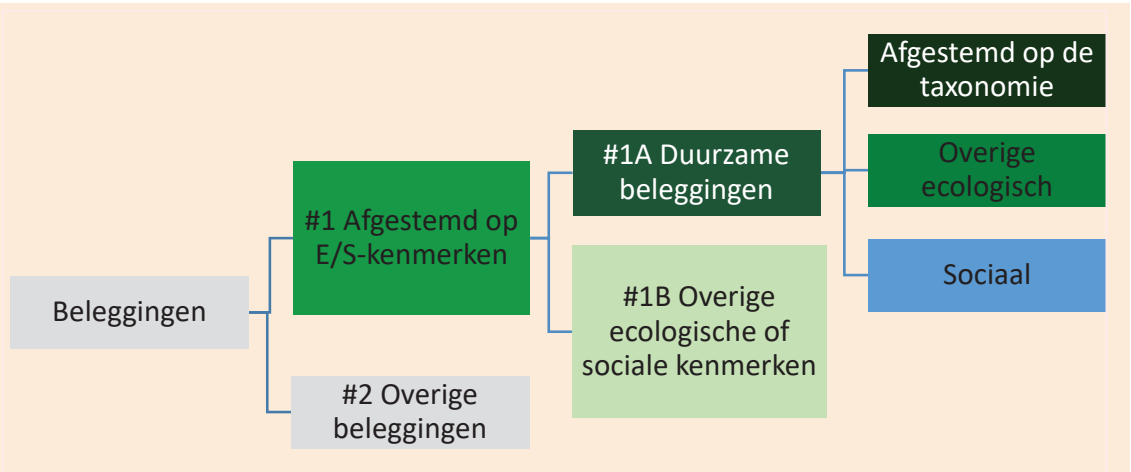


## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

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 weerspiegelen;
- **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 weerspiegelen.



**#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. Het minimumpercentage van deze beleggingen bedraagt 51%.

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

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

- De subcategorie **#1 Duurzame beleggingen** omvat duurzame beleggingen met milieu- of sociale doelstellingen. Het minimumpercentage van deze beleggingen bedraagt 0%.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

- Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?  
Derivaten worden niet gebruikt om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door het financiële product worden gepromoot.





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

De belangrijkste doelstelling van dit subfonds is bij te dragen tot het nastreven van de E/S-kenmerken. Daarom verbindt dit subfonds zich er momenteel niet toe een minimumaandeel van zijn totale activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd in artikel 3 van de Taxonomieverordening van de EU (2020/852). Dit betreft ook informatie over beleggingen in economische activiteiten die op grond van artikel 16 of artikel 10, lid 2, van de EU-Taxonomieverordening (2020/852) als faciliterende en/of transitieactiviteiten worden aangemerkt.

### ● Wordt het financiële product gebruikt om te beleggen in op de EU-taxonomie afgestemde fossiele gas- en/of kernenergieactiviteiten<sup>††</sup>?

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

Wat betreft de afstemming op de EU-taxonomie omvatten de criteria voor **fossiel gas** de beperking van de uitstoot en de overschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. De criteria voor **kernenergie** omvatten uitgebreide voorschriften op het gebied van veiligheid en afvalbeheer.

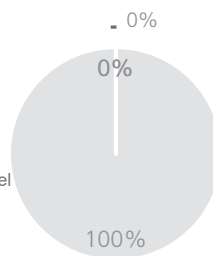
**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is 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 voor 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.

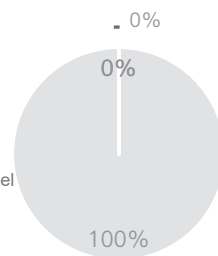
#### 1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

- Afgestemd op de taxonomie: Fossiel gas
- Afgestemd op de taxonomie: Kernenergie
- Afgestemd op de taxonomie (zonder fossiel gas en kernenergie)
- Niet afgestemd op de taxonomie



#### 2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

- Afgestemd op de taxonomie: Fossiel gas
- Afgestemd op de taxonomie: Kernenergie
- Afgestemd op de taxonomie (zonder fossiel gas en kernenergie)
- Niet afgestemd op de taxonomie



<sup>††</sup> Fossiele gas- en/of kernenergieactiviteiten zijn alleen in overeenstemming met de EU-taxonomie als zij bijdragen tot het beperken van de klimaatverandering ("klimaatbescherming") en geen significante invloed hebben op de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie uitleg in de linkermarge. De volledige criteria voor economische activiteiten op het gebied van fossiel gas en kernenergie die conform de EU-taxonomie zijn, worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Afgestemd op de taxonomie: Fossiel gas	0%	Afgestemd op de taxonomie: Fossiel gas	0%
Afgestemd op de taxonomie: Kernenergie	0%	Afgestemd op de taxonomie: Kernenergie	0%
Afgestemd op de taxonomie (zonder fossiel gas en kernenergie):	0%	Afgestemd op de taxonomie (zonder fossiel gas en kernenergie):	0%
Overige beleggingen:	100%	Overige beleggingen:	100%

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

- Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Transitieactiviteiten: 0%


Faciliterende activiteiten: 0%



### Wat is het minimaal aandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

Het minimaal aandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 0%

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

Het minimaal aandeel van sociale duurzame beleggingen bedraagt 0%



### Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Hieronder vallen beleggingen waarover geen gegevens beschikbaar zijn en kasmiddelen. De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van de afzonderlijke milieu- of sociale kenmerken te meten in "#1 Afgestemd op E/S-kenmerken", worden niet systematisch toegepast in "#2 Overige".

Er is minimale sociale en milieubescherming voor beleggingen waarvoor een UNGC-audit mogelijk is. Hieronder vallen bijvoorbeeld aandelen, maar geen contant geld of derivaten.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

- Ja  
 Nee

- Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?  
Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit (sub)fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.
- Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?  
Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit (sub)fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.
- In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede markt index?  
Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit (sub)fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.
- Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?  
Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit (sub)fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.



## Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: [www.ethene.com/esg\\_doc\\_mf](http://www.ethene.com/esg_doc_mf)