

Model voor de periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. 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 (E/S-kenmerken)

### Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

**Ja**

Er is het volgende percentage aan **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** 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 is het volgende percentage aan **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

**Nee**

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, behelsde het 0,00% aan duurzame beleggingen

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

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



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

Het subfonds promoot de volgende milieu- en sociale kenmerken:

- beperken van milieuschade -verlangzaming van de klimaatverandering
- beschermen 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

MainFirst - Germany Fund

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

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

2023

Het MainFirst – Germany Fund gebruikt in zijn ESG-proces geen Best-In-Class-strategie.

Aan alle verplichte exclusiecriteria werd voldaan. Het is niet mogelijk om de uitsluitingscriteria aan de systeemzijde te schenden.

Het MainFirst – Germany Fund houdt rekening met de volgende PAI's (1, 2, 3, 10, 14).

PAI #1 "Broeikasgasemissies" (Scope 1, Scope 2, Scope 3)

Scope 1 (tCO<sub>2</sub>-eq.): 1446,5

Scope 2 (tCO<sub>2</sub>-eq.): 824,0

Scope 3 (tCO<sub>2</sub>-eq.): 27,686

PAI #2 "Koolstofvoetafdruk"

Totaal scope 1+2 (tCO<sub>2</sub>-eq./EUR mln.): 19,0

Totaal scope 1+2+3 (tCO<sub>2</sub>-eq./EUR mln.): 183,8

PAI #3 "Broeikasgasintensiteit"

Totaal Scope 1 + 2 (tCO<sub>2</sub>-eq./EUR mln.): 22,4

Totaal Scope 1 + 2 + 3 (tCO<sub>2</sub>-eq./EUR mln.): 209,5

PAI #10: "Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen" Er waren geen schendingen in het subfonds.

PAI #14 "Blootstelling aan controversiële wapens" (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische of biologische wapens)

Er waren geen schendingen in het subfonds.

De ontwikkeling van de verschillende duurzaamheidsindicatoren is gekwantificeerd en hierover is verslag uitgebracht door de partij waaraan het fondsbeheer is uitbesteed of door de ingeschakelde beleggingsadviseur.

## ● **... en in vergelijking met voorgaande periodes?**

2022

Het MainFirst – Germany Fund gebruikt in zijn ESG-proces geen Best-In-Class-strategie.

Aan alle verplichte exclusiecriteria werd voldaan. Het is niet mogelijk om de uitsluitingscriteria aan de systeemzijde te schenden.

Het MainFirst – Germany Fund houdt rekening met de volgende PAI's (1, 2, 3, 10, 14).

PAI #1 "Broeikasgasemissies" (Scope 1, Scope 2, Scope 3)

Scope 1 (tCO<sub>2</sub>-eq.): 1522,4

Scope 2 (tCO<sub>2</sub>-eq.): 1180,3

Scope 3 (tCO<sub>2</sub>-eq.): 42.552,8

PAI #2 "Koolstofvoetafdruk"

Totaal scope 1+2 (tCO<sub>2</sub>-eq./EUR mln.): 34,1

Totaal scope 1+2+3 (tCO<sub>2</sub>-eq./EUR mln.): 500,1

PAI #3 "Broeikasgasintensiteit"

Totaal Scope 1 + 2 (tCO<sub>2</sub>-eq./EUR mln.): 36,3

Totaal Scope 1 + 2 + 3 (tCO<sub>2</sub>-eq./EUR mln.): 464,1

PAI #10: "Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen"

Er waren geen schendingen in het subfonds.

PAI #14 "Blootstelling aan controversiële wapens" (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische of biologische wapens)

Er waren geen schendingen in het subfonds.

● **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?**

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 hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

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

→ **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.

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

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

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



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

In het subfonds wordt in het kader van artikel 7 van Verordening (EU) 2019/2088 rekening gehouden met de belangrijkste nadelige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren van Bijlage 1 van Tabel 1 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 baseren zich op de externe analyses van Sustainalytics en waar nodig openbare documenten van de bedrijven en notities uit directe dialogen met bedrijfsleiders om nadelige duurzaamheidseffecten vast te stellen, te meten en te beoordelen. De negatieve duurzaamheidseffecten kunnen dus uitgebreid worden geanalyseerd en in aanmerking worden genomen bij beleggingsbeslissingen.



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

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product normen tijdens de referentieperiode, te weten:  
01.01.2023 - 31.12.2023

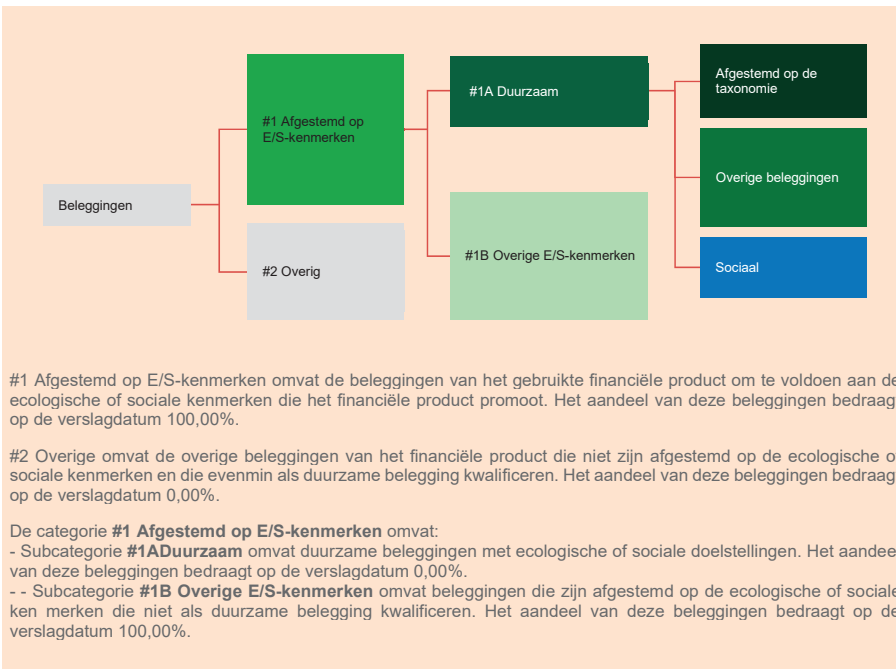
Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
All for One Group SE	VERLENING VAN PROFESSIONELE, WETENSCHAPPELIJKE EN TECHNISCHE DIENSTEN	6,08	Duitsland
CENIT AG	INFORMATIE EN COMMUNICATIE	5,46	Duitsland
Bertrandt AG	VERLENING VAN PROFESSIONELE, WETENSCHAPPELIJKE EN TECHNISCHE DIENSTEN	4,54	Duitsland
Sixt SE -VZ-	VERLENING VAN PROFESSIONELE, WETENSCHAPPELIJKE EN TECHNISCHE DIENSTEN	4,48	Duitsland
IONOS Group SE	INFORMATIE EN COMMUNICATIE	4,31	Duitsland
AMADEUS FIRE AG	VERLENING VAN OVERIGE ECONOMISCHE DIENSTEN	4,29	Duitsland
KSB SE & Co. KGaA -VZ-	VERWERKENDE INDUSTRIE/PRODUCTIE VAN GOEDEREN	4,17	Duitsland
USU Software AG	VERLENING VAN PROFESSIONELE, WETENSCHAPPELIJKE EN TECHNISCHE DIENSTEN	4,12	Duitsland
HUGO BOSS AG	VERWERKENDE INDUSTRIE/PRODUCTIE VAN GOEDEREN	4,07	Duitsland
Wüstenrot & Württembergische AG	VERLENING VAN FINANCIËLE EN VERZEKERINGSDIENSTEN	3,87	Duitsland
ABOUT YOU Holding SE	HANDEL; REPARATIE VAN AUTO'S EN MOTORFIETSEN	3,39	Duitsland
Nexus AG	INFORMATIE EN COMMUNICATIE	3,38	Duitsland
Leifheit AG	VERWERKENDE INDUSTRIE/PRODUCTIE VAN GOEDEREN	3,35	Duitsland
Dte. Pfandbriefbank AG	VERLENING VAN FINANCIËLE EN VERZEKERINGSDIENSTEN	2,93	Duitsland
INDUS Holding AG	VERLENING VAN PROFESSIONELE, WETENSCHAPPELIJKE EN TECHNISCHE DIENSTEN	2,82	Duitsland



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

## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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



### ● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Subsector	% activa
VERLENING VAN FINANCIËLE EN VERZEKERINGSDIENSTEN	Holdingmaatschappij	13,28
VERLENING VAN FINANCIËLE EN VERZEKERINGSDIENSTEN	Kredietinstellingen (m.u.v. speciale kredietinstellingen)	3,07
VERLENING VAN PROFESSIONELE, WETENSCHAPPELIJKE EN TECHNISCHE DIENSTEN	Architecten- en ingenieursbureaus	4,54
VERLENING VAN PROFESSIONELE, WETENSCHAPPELIJKE EN TECHNISCHE DIENSTEN	Ingenieursbureaus	1,22
VERLENING VAN PROFESSIONELE, WETENSCHAPPELIJKE EN TECHNISCHE DIENSTEN	Beheer en bestuur van ondernemingen en bedrijven	29,77
VERLENING VAN OVERIGE ECONOMISCHE DIENSTEN	Bemiddeling en detachering van arbeidskrachten	4,29
HANDEL; REPARATIE VAN AUTO'S EN MOTORFIETSEN	Overige detailhandel in verkooppunten (met uitzondering van antiek en tweedehands goederen)	2,31
HANDEL; REPARATIE VAN AUTO'S EN MOTORFIETSEN	Detailhandel op afstand en via internet	4,93
INFORMATIE EN COMMUNICATIE	Adviesdiensten op het gebied van informatietechnologie	11,69

# MAINFIRST

INFORMATIE EN COMMUNICATIE	Verlening van overige IT-diensten	4,31
KUNST, VERMAAK EN ONTSPANNING	Verlening van overige amusement- en recreatiediensten	1,22
VERWERKENDE INDUSTRIE/PRODUCTIE VAN GOEDEREN	Drankenproductie	1,92
VERWERKENDE INDUSTRIE/PRODUCTIE VAN GOEDEREN	Productie van voertuigen en motoren voor voertuigen	0,16
VERWERKENDE INDUSTRIE/PRODUCTIE VAN GOEDEREN	Productie van kunststofartikelen	3,35
VERWERKENDE INDUSTRIE/PRODUCTIE VAN GOEDEREN	Productie van machines voor overige specifieke economische branches	1,24
VERWERKENDE INDUSTRIE/PRODUCTIE VAN GOEDEREN	Productie van onderdelen en toebehoren voor auto's	1,31
VERWERKENDE INDUSTRIE/PRODUCTIE VAN GOEDEREN	Productie van gereedschapswerktuigen voor metaalbewerking	0,20
VERWERKENDE INDUSTRIE/PRODUCTIE VAN GOEDEREN	Productie van elektronische bouwonderdelen	0,75
VERWERKENDE INDUSTRIE/PRODUCTIE VAN GOEDEREN	Productie van hydraulische en pneumatische onderdelen en systemen	4,17
VERWERKENDE INDUSTRIE/PRODUCTIE VAN GOEDEREN	Productie van overige bovenkleding	4,07

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 inzake veiligheid en afvalbeheer.

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

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien wel kegroene 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.



## In hoeverre waren duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in overeenstemming gebracht met de EU-taxonomie?

Het aandeel taxonomie-conforme beleggingen werd berekend op basis van de totale portefeuille of de totale portefeuille exclusief soevereine emittenten. Er is geen rekening gehouden met de beoordeling van beleggingen met betrekking tot de eerder genoemde activa-allocatie in "#1 Gericht op milieu- of sociale kenmerken", "#2 Overige beleggingen" en "#1A Duurzame beleggingen".

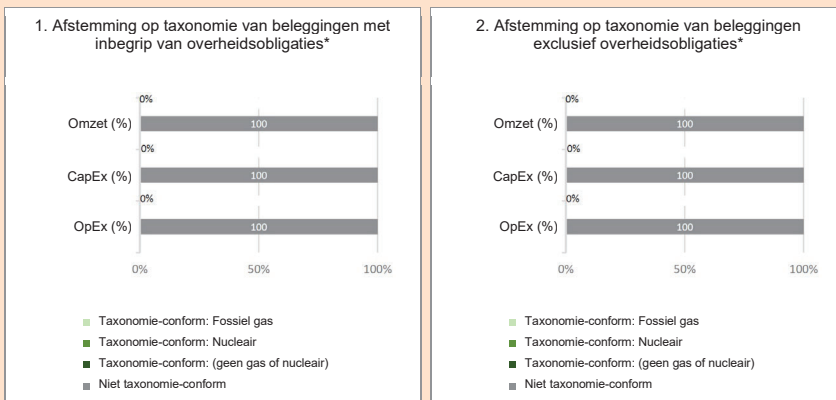
- **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?**

Ja

In fossiel gas  In kernenergie

Nee

In de diagrammen hieronder ziet u het minimaal aandeel van op de taxonomie afgestemde beleggingen in het groen. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie\*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.



Deze grafiek biedt inzicht in 100,00% van de totale beleggingen.

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

<sup>1</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 ("Klimaatmitigate") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie — zie de toelichting 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.

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

Faciliterende activiteiten: geen gegevens

Overgangsactiviteiten: geen gegevens

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

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan. Er zijn geen duurzame beleggingen gedaan in voorgaande perioden, dus er wordt geen vergelijking gemaakt.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



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

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



- **Wat was het aandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

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



- **Welke beleggingen zijn opgenomen in "Overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren 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 bij beleggingen waarvoor een UNGC-audit mogelijk is. Hieronder vallen bijvoorbeeld aandelen, maar geen contant geld of derivaten.



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

Het engagementproces is gebaseerd op de volgende drie pijlers:

- i) directe dialoog;
- ii) formeel engagementproces;
- iii) maatschappelijk engagement.

MainFirst streeft naar een continue dialoog - direct of indirect - met het management tot en met de raad van commissarissen van de betreffende onderneming. Deze dialoog dient als constructieve en kritische uitwisseling over strategische en op duurzaamheid gerichte onderwerpen. Ons doel is om via deze dialoog een verbetering van het ESG-profiel op bedrijfsniveau te bereiken. Voor ons betekent dit ook het actief uitoefenen van ons stemrecht. We streven ernaar om alle stemrechten die ons fiduciair zijn toevertrouwd uit te oefenen. De focus van onze betrokkenheid ligt op bestuurskwesties. Hierbij gaan we de dialoog aan met bedrijven om bijvoorbeeld een hoger recyclingpercentage, vermindering van CO2-uitstoot of een algemeen lager verbruik van grondstoffen (zoals gas, elektriciteit) te stimuleren. MainFirst hanteert een richtlijn die ingaat op de principes en strategieën voor het uitoefenen van stemrecht. In deze richtlijn zijn ook ESG-aspecten opgenomen, die bepalend zijn voor het uitoefenen van stemrecht bij MainFirst. ESG-aspecten hebben invloed op de waarde en reputatie van een bedrijf en het vermogen om op lange termijn rendement te genereren.

- We willen daarom dat onze bedrijven aandacht besteden aan relevante sociale en milieurisicofactoren, d.w.z. dat ze deze opnemen in hun middellange- en langetermijnstrategieën.

- We steunen voorstellen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders die gericht zijn op het verbeteren van de ecologische voetafdruk en het verminderen van ESG-risico's.

- Onze stemrechten moeten worden gebruikt om het vermijden van ESG-risico's te bevorderen en de transparantie van bedrijven te verbeteren (bijv. over klimaatverandering, waterverbruik, diversiteit, mensenrechtenschendingen en corporate governance, bedrijfsethiek, gedragscode, milieu- en sociale praktijken).

We kunnen tegen de herverkiezing of decharge van de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen stemmen, bijvoorbeeld omdat ESG-risico's onvoldoende worden vermeden.





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

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

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen voor de duurzaamheidsstrategie.

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

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen voor de duurzaamheidsstrategie.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd met betrekking tot de duurzaamheidsindicatoren die zijn gebruikt om de afstemming van de referentiewaarde op de gepromote milieu- of sociale kenmerken te bepalen?***

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen voor de duurzaamheidsstrategie.

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

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen voor de duurzaamheidsstrategie.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen voor de duurzaamheidsstrategie.