

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 ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. 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.

Productnaam:
Euro Cash Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300T9LVWWHU63HW52

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

Had dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product had de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input type="checkbox"/> Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van __% duurzame beleggingen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product had de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: __%	<input checked="" type="checkbox"/> 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Het doel van het compartiment is niet het bereiken van specifieke milieu- of sociale resultaten. Het gaat veeleer om het aanmoedigen van duurzame praktijken, het overwegen van duurzaamheidsrisico's in iemands beleggingsproces en actief betrokken zijn. Deze aanpak is gericht op het verminderen van de negatieve milieu- en sociale impact van de wereldeconomie. Door minimumnormen en beleggingscriteria vast te stellen op basis van duurzaamheidsfactoren, wil de beheermaatschappij/beheerder bedrijven en emittenten aanmoedigen om duurzamere praktijken toe te passen en positieve ecologische en sociale veranderingen teweeg te brengen. Het is momenteel echter niet mogelijk om de doeltreffendheid te meten die dergelijke normen en criteria kunnen hebben bij het tot stand brengen van belangrijke ontwikkelingen. De beheermaatschappij/beheerder erkent dat extra inspanningen nodig zijn om de voortdurende toename van negatieve milieuveranderingen aan te pakken en dat de integratie van een zinvol selectie-, uitsluitings- en betrokkenheidsbeleid noodzakelijkerwijs een onderdeel zal zijn van het beleggingsproces van het compartiment.

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 duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

De precontractuele informatie van het compartiment uit hoofde van de SDDR-verordening bevat geen specifieke duurzaamheidsindicatoren voor de periode waarop dit verslag betrekking heeft. De beheermaatschappij is echter van mening dat de volgende gegevens van belang zijn voor de beoordeling van de algemene milieu- en sociale prestaties van het compartiment. De ESG-risicoscore, gemeten door Sustainalytics, ligt op 31 december 2022 onder de 20, wat een classificatie in de categorie "laag risico" impliceert. Het doel van het compartiment is om ESG-risico's zoveel mogelijk te beperken.

Percentage gecommiteerde bedrijven: 71%. Deze dekkingsgraad stelt ons in staat om een indicator te hebben over de werkelijke effectieve deugdelijkheid van het beleid

- **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?**

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

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

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

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

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

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

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor 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 evenim ernstig afbreuk doen aan ecologisch of sociale doelstellingen.



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

De vermogensbeheerder gebruikt de ESG Risk Rating-methodologie van Sustainalytics om de bedrijven waarin het compartiment belegt te analyseren en te beoordelen. De ESG Risk Rating van Sustainalytics maakt gebruik van meer dan 3.200 duurzaamheidsgegevenspunten, waaronder, indien beschikbaar, gegevens die zijn toegewezen aan thema's die zijn geïdentificeerd door de Principal Adverse Impacts ("PAI's").

De vermogensbeheerder beschouwt PAI's ook als een instrument om inzicht te krijgen in de milieu- en sociale prestaties van de portefeuille van het compartiment in termen van objectief meetbare duurzaamheidscriteria die consistent worden toegepast in de hele Europese Unie. Naast de ESG-risicorating van Sustainalytics wordt het overwegen van PAI's voornamelijk gebruikt om de bredere duurzaamheidsdynamiek van het compartiment te begrijpen door middel van ex-post observaties. Het in aanmerking nemen van de meest relevante PAI's kan ook als basis dienen voor beleggingsbeslissingen (met name als uit PAI's blijkt dat een belegging aanzienlijke schade kan veroorzaken). Noteer dat niet alle PAI's noodzakelijkerwijs relevant zijn voor alle beleggingen of op dezelfde wijze relevant zijn, en dat de inaanmerkingneming van PAI's slechts één onderdeel is van de bredere beoordeling door de beheermaatschappij/-beheerders van de duurzaamheidsfactoren die van invloed zijn op het compartiment.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01.01. - 31.12.2022

No	ISIN	Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
1	LU2273102603	Hermes Univeral Liquidity A Cap	Totaal economische sectoren	100,00%	Luxemburg

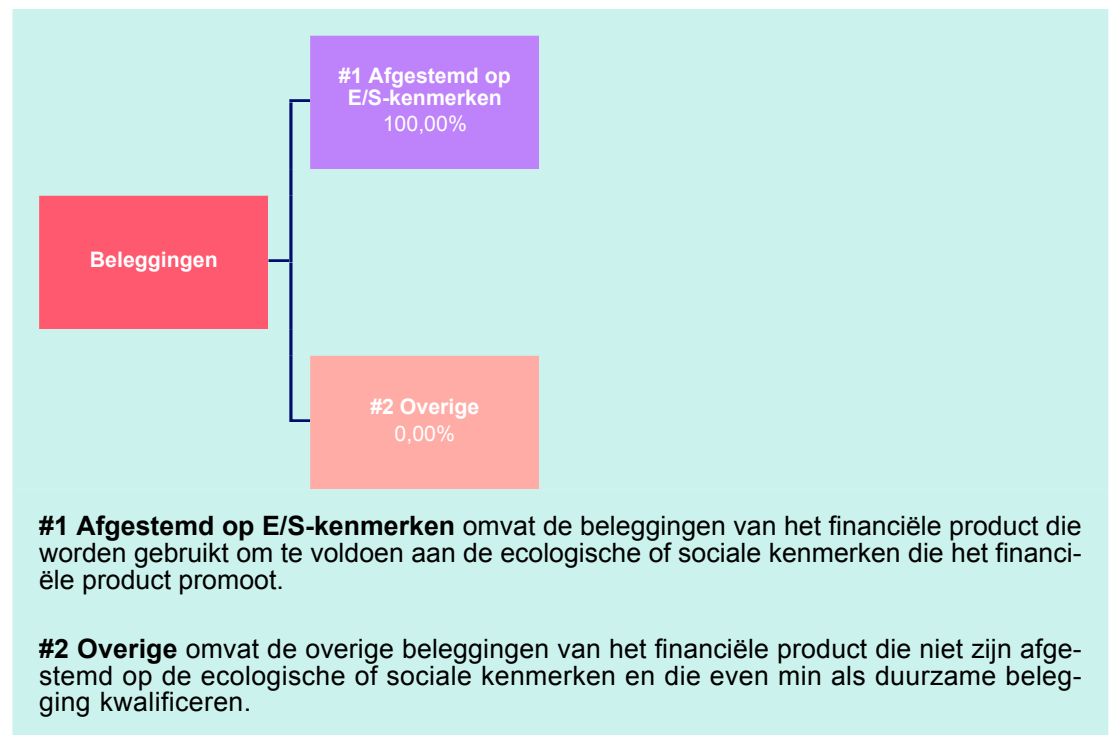


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

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

100% van de activa van het compartiment werd belegd in beleggingen in de categorie "#1 afgestemd met E/S-kenmerken".



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

Eind 2022 belegde het Compartiment in de volgende economische sectoren:

Economische sectoren - % van de activa

Telecommunicatie - 0,32%

Discretionair verbruik - 0,59%

Niet-cyclisch verbruik - 0,68%

Energie - 0,04%

Financiën - 0,30%

Vastgoed - 0,00%

Gezondheid - 0,16%

Industrie - 1,04%

Materialen - 0,33%

Informatietechnologie - 0,53%

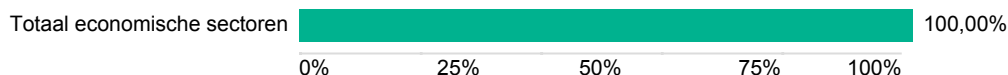
Nutsbedrijven - 0,01%

Overheid - 87,19%

Niet gecategoriseerd* - 8,82%

*Het gedeelte "Niet-geclassificeerd" verwijst naar contanten en andere nettoactiva.

De beheerder gebruikt de sectoren die zijn geïdentificeerd door de Global Industry Classification Standard (GICS) in de bovenstaande tabel.



- **In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?**

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

- **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

Ja:

In fossiel gas

 In kernenergie

 Nee

Nee, niet van toepassing. Op basis van de beschikbare informatie kan er op heden nog niet bepaald worden of de activiteiten waarin het fonds belegt al dan niet voldoen aan deze EU-taxonomie criteria.

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

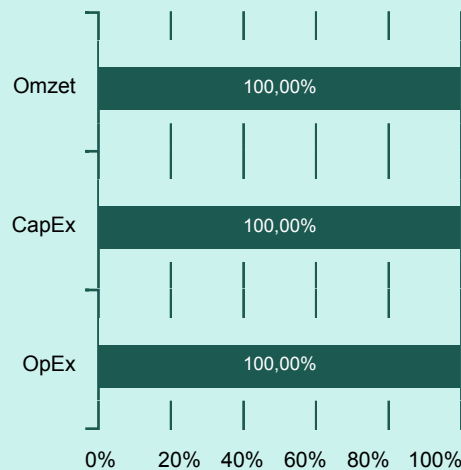
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een aandeel van:

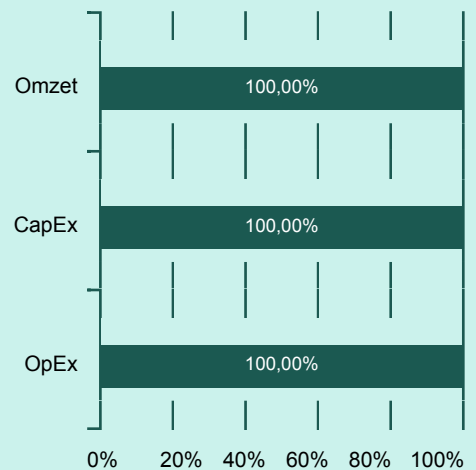
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

De onderstaande grafieken geven in het groen het percentage van de beleggingen weer dat op één lijn met de EU-Taxonomie is gebracht. Aangezien er geen geschikte methode is om de afstemming op de taxonomie van staatsobligaties* te bepalen, wordt in de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie weergegeven voor alle beleggingen van het financiële product met inbegrip van staatsobligaties, terwijl in de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie alleen wordt weergegeven voor de beleggingen van het financiële product met uitzondering van staatsobligaties.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



■ Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
 ■ Niet Op taxonomie afgestemd

■ Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
 ■ Niet Op taxonomie afgestemd

Dit diagram vertegenwoordigt 100,00% van de totale beleggingen.

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

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 - zie de toelichting in de linkermarge. 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.

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

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

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

Deze vraag is in casu niet van toepassing.



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



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

Deze vraag is in casu niet van toepassing.



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

Deze vraag is in casu niet van toepassing.



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

Beleggingen die zijn geclassificeerd als "#2 Overige" kunnen omvatten, maar zijn niet beperkt tot, beleggingen in bedrijven/emittenten met hoge ESG-risicoscores, die de beheermaatschappij/beheerders in de portefeuille van het compartiment hebben opgenomen voor doeleinden zoals portefeuillediversificatie of blootstelling aan een bredere markt, of wanneer het universum van het Compartiment al beperkt is.

De categorie "#2 Overige" omvat ook beleggingen in bedrijven die niet onder de risicoclassificaties van Sustainalytics vallen, evenals geldmiddelen en cashequivalenten.



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

De vermogensbeheerder heeft opdrachten uitgevoerd in overeenstemming met het EOS-betrokkenheidsprogramma van Federated Hermes, dat is ontworpen op basis van zijn visie en toewijding aan duurzaamheid. Tot op heden zijn de toezeggingen gericht op het aanmoedigen van de afstemming van bedrijven op de duurzameontwikkelingsdoelstellingen 12 en 13, namelijk het vaststellen van duurzame consumptie- en productiepatronen en het nemen van dringende maatregelen om de klimaatverandering en de gevolgen ervan te bestrijden. Betrokkenheidsonderzoek identificeert zwakke punten, gebrek aan afstemming of behoefte aan verandering, om deze te vertalen in meetbare betrokkenheidsdoelen waarmee de vermogensbeheerder de voortgang in de loop van de tijd kan volgen. De onderliggende doelstellingen van de betrokkenheid van de vermogensbeheerder is het verbeteren van haar begrip van de bijzonderheden van een onderneming, het verbeteren van juridische aankondigingen en het bevorderen van verandering in brede zin op het gebied van duurzaamheid, corporate governance en sociale kwesties.

De vermogensbeheerder definieert een "verbintenis" als de som van alle interacties met hetzelfde bedrijf over een enkele, gedefinieerde hoofdkwestie.

Een bedrijf kan dus meerdere keren worden ingeschakeld als de vermogensbeheerder meer dan eens met haar communiceert over een specifiek hoofdprobleem. De vermogensbeheerder definieert een "interactie" als een uitwisseling met een bedrijf voor een korte periode. Een interactie kan de vorm aannemen van een e-mail, een telefoon- of videogesprek, een persoonlijke ontmoeting of in sommige gevallen samenwerkingsverband. De vermogensbeheerder verzamelt gegevensinteractie door interactie. Na elke interactie verzamelt de vermogensbeheerder kwantitatieve en kwalitatieve gegevenspunten via een gestandaardiseerde managementnota. De interacties en engagementen zijn gemaakt door de vermogensbeheerders voor de periode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022. Deze interacties en verplichtingen zijn van toepassing op alle portefeuilles die worden beheerd door beleggingsbeheerders, niet alleen op beleggingen die namens het Compartiment worden aangehouden.

Onderstaande link geeft een samenvatting: <https://www.delen.bank/nl-be/publicaties/juridische-info>



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

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

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

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

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

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

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

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

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

Deze vraag is in casu niet van toepassing.



Disclaimer

Dit document beschrijft het ESG-beleid van het fonds voor de referentieperiode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022. De inhoud mag niet worden beschouwd als beleggingsadvies en moet samen gelezen worden met de andere precontractuele documenten van het product en het fonds. Voor meer informatie verwijzen wij u naar uw makelaar.