

**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. 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

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

**Productbenaming:** Value Square Fund Equity Selection  
 Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 213800I6G9ORV4XIQF51

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

**Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?**

Ja  
 Er zal een minimaal aandeel 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 minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: \_\_\_%

Nee  
 Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van \_\_% 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 product promoot E/S- kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen.**

---

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

Volledig.

---

**Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Op een schaal van 100% scoort het sociale aspect op een gewogen gemiddelde wijze 86,32%, op ecologisch vlak komt dit cijfer op 65%, hoofdzakelijk gelinkt aan ontbrekende data gelinkt aan de GHC CO2 emissions intensity per sales.

Beleggingsstrategie ter herhaling om bovenstaande percentages beter te begrijpen: Niet-uitgesloten effecten worden geanalyseerd op basis van 60 parameters. Van deze 60 parameters kunnen 44 parameters aangemerkt worden als duurzaamheidsindicatoren oftewel, ESG-selectiecriteria: 5 E-criteria, 10 S-criteria en 29 G-criteria (de 5 E-criteria en de 10 S-criteria zijn hierboven uiteengezet). Elk bedrijf krijgt een score op basis van de 60 parameters en deze scores worden vervolgens per percentiel gerangschikt binnen hun respectievelijke geografische universum (Noord-Amerika, Europa, opkomend Azië of ontwikkeld Azië). Uiteindelijk maakt Value Square Fund Equity Selection een positieve selectie van effecten die op zijn minst in de het 70ste percentiel zitten in hun respectievelijke universum ('best-in-class berekeningen').

---

**En in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Op een schaal van 100% scoort het sociale aspect op een gewogen gemiddelde wijze 70,02%, op ecologisch vlak komt dit cijfer op 56%, hoofdzakelijk gelinkt aan ontbrekende data gelinkt aan de GHC CO2 emissions intensity per sales.

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.



**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?**

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

*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:**

Value Square Fund Equity Selection houdt momenteel geen rekening met ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren.

De reden hiervoor is dat de finale technische reguleringsnormen (RTS) pas in 2022 zijn gepubliceerd door de Europese wetgever. Value Square Fund Equity Selection gaat de middelenverbintenis aan om binnen 2 jaar (tegen 2024) de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen en een due diligence beleid hieromtrent te publiceren.

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

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

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Berkshire Hathaway Inc.	Gediversifieerde holdings	5,84%	Verenigde Staten van Amerika
Infineon Technologies	Technologie	4,28%	Duitsland
Toyota Industries Coporation	Industrie	3,96%	Japan
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	Materialen (bouw materiaal)	3,67%	Frankrijk
AB SKF	Industrie	3,52%	Zweden



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

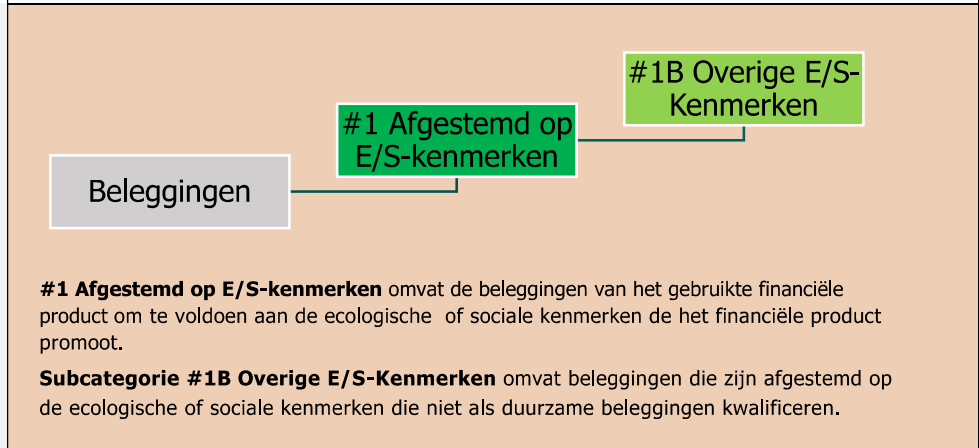
- de omzet die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

**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 broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

### Hoe zag de activa-allocatie eruit?



**#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.

**Subcategorie #1B Overige E/S-Kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame beleggingen kwalificeren.

### In welke economische sectoren werd belegd?

Consumptiegoederen, Financiële Dienstverlening, Industrie, Gezondheidszorg, Technologie, Telecommunicatie en Materialen.

### In welke mate waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxononomie?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Geen.

Er bestaan niet echt ecologische minimumwaarborgen voor Value Square Fund Equity Selection. Niettemin, de ecologische kenmerken gepromoot door Value Square Fund Equity Selection kunnen gezien worden als ecologische minimumwaarborgen.

### Wat was het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Geen.

Er bestaan niet echt sociale minimumwaarborgen voor Value Square Fund Equity Selection. Niettemin, de sociale kenmerken gepromoot door Value Square Fund Equity Selection kunnen gezien worden als sociale minimumwaarborgen.

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

<b>Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?</b>
Niet van toepassing.
<b>Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken?</b>
Toepassing van de beleggingsstrategie.
<b>Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark</b>
Niet van toepassing.
<b>In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?</b>
Niet van toepassing.
<b>Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?</b>
Niet van toepassing.
<b>Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?</b>
Niet van toepassing.
<b>Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?</b>
Niet van toepassing.