

Ecologische en/of sociale kenmerken

Duurzaam beleggen betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling, op voorwaarde dat de belegging geen significante schade toebrengt aan enige ecologische of sociale doelstelling en dat de ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken volgen.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Dit financiële product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar zal geen duurzame investeringen doen.



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

Het fonds bevordert milieukenmerken door het uitsluiten van beleggingen in bedrijven die internationale normen en conventies met betrekking tot milieukwesties schenden.

Het fonds bevordert sociale kenmerken door het uitsluiten van beleggingen in bedrijven met activiteiten die verband houden met controversiële wapens, evenals door bedrijven uit te sluiten die internationale normen en conventies schenden met betrekking tot mensenrechten, arbeidsrecht of de bestrijding van corruptie en omkoping.

Bedrijven die zich houden aan internationale normen en conventies, worden beschouwd als bedrijven die voldoen aan fundamentele vereisten voor wat als goed ondernemingsbestuur wordt beschouwd.

Ieder kwartaal laten wij Sustainalytics ons gehele beleggingsuniversum en alle posities waarin wij beleggen, toetsen op compliance met de UN Global Compact Principles. We laten alle beleggingen toetsen. Sustainalytics heeft gedurende de 2022 vier maal haar analyse verricht op de beleggingen binnen ons belegbare universum. Het totale geanalyseerde universum bestond uit ruim 4500 titels.

Op basis van de analyse van Sustainalytics kunnen wij vaststellen dat er gedurende 2022 niet is belegd in beleggingen die als 'non-compliant' kunnen worden aangemerkt.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852 en een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten vaststelt. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in lijn zijn met de taxonomie.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De prestaties zijn gemeten met behulp van SFDR Principal Adverse Impact (PAI)-indicatoren. Add Value Fund maakt gebruik van duurzaamheidsdata van Clarity AI voor het meten van deze effecten.

Add Value Fund beschouwt de effecten op duurzaamheidsfactoren gemeten over 2022 als basis-meetpunt. De komende jaren zal de beheerder meten wat de ontwikkelingen zijn voor deze effecten als gevolg van ontwikkelingen bij de onderliggende bedrijven, alsmede door wijzigingen in de samenstelling van de portefeuille.

Broeikasgasemissies	18724	ton CO2e
CO2-voetafdruk	163	ton CO2e / EUR M geïnvesteerd
Broeikasgasintensiteit (ondernemingen)	331	ton CO2e / EUR M omzet
Blootstelling naar fossiele brandstofsector	0.0	%
Niet-hernieuwbare energie consumptie	59.1	%
Niet-hernieuwbare energie productie	-	%
Intensiteit energieverbruik	0.0	GWh / EUR M omzet
Negatieve invloed op biodiversiteit	0.0	%
Emissies naar water	0.0	ton / EUR M geïnvesteerd
Schadelijk afval	0.3	ton / EUR M geïnvesteerd
Water gebruik	0	m ³ / EUR M geïnvesteerd
Water recycling	-	%
Overtredingen UN / OECD richtlijnen	0.0	%
Gebrek monitoring UN Global Compact	0.0	%
Loonkloof	14.6	%
Genderdiversiteit bestuurders	39.8	%
Blootstelling Controversiële wapens	0.0	%
Gebrek aan Anti-corruptiebeleid	0.0	%
Broeikasgasintensiteit (overheden)	-	ton CO2e / EUR M BBP
Overheden met sociale schendingen	-	%
Overheden met sociale schendingen	-	aantallen

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot, worden bereikt.

- **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product mede beoogt te maken en hoe draagt de duurzame belegging bij aan dergelijke doelstellingen?**

Gedurende 2022 hield het fonds geen posities aan in beleggingsfondsen die worden gedefinieerd als duurzame beleggingen, in overeenstemming met EU-verordening 2019/2088, artikel 9.

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

Gedurende 2022 hield het fonds geen posities aan in beleggingsfondsen die worden gedefinieerd als duurzame beleggingen, in overeenstemming met EU-verordening 2019/2088, artikel 9.

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 andere 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 evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

Beleggingen kunnen een nadelige effect hebben op duurzaamheidsfactoren. Bovenstaande tabel toont de effecten van de beleggingen van het fonds op verschillende duurzaamheidsfactoren.

Indien blijkt dat een belegging mogelijk een nadelig effect heeft op duurzaamheidsfactoren, zal Add Value Fund op basis van interne analyses en externe analyses nagaan hoe groot de kans is dat de nadelige impact zich voordoet en wat de ernst van deze impact is. Op basis van deze analyse kan Add Value Fund overgaan tot uitsluiting of desinvestering.

Voor het meten van duurzaamheidsfactoren maakt Add Value Fund gebruik van duurzaamheidsdata van extern onderzoeksbureau Clarity AI.

De **belangrijkste nadelige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactor en met betrekking tot milieu-, sociale en werknemersaangelegenheden, respect voor mensenrechten, anticorruptie en antiomkoping.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

ASM International	19.71 %
BE Semiconductor Industries	14.67 %
Flow Traders	10.86 %
Nedap	10.12 %
TKH Group	9.33 %
Acomo	7.96 %
Aalberts	7.58 %
Kendrion	7.13 %
Basic-Fit	5.12 %
Sif Holding	3.88 %



Wat was het aandeel duurzaamheidsreguleerde beleggingen?

Gedurende 2022 hield het fonds geen posities aan in beleggingsfondsen die worden gedefinieerd als duurzame beleggingen, in overeenstemming met EU-verordening 2019/2088, artikel 9.

● *Hoe zag de asset-allocatie eruit?*

#1 Afgestemd op E/S-kenmerken	89.9 %
waarvan #1A Duurzaam	0.0 %
waarvan #1B Overige E/S-kenmerken	89.9 %
#2 Overige	10.1 %

● *In welke economische sectoren werd belegd?*

Industrie- en kapitaalgoederen	20.7 %
Cyclische consumentengoederen	26.0 %
Niet-Cyclische consumentengoederen	8.0 %
Financieel	10.9 %
Informatietechnologie	34.4 %

Asset-allocatie beschrijft de verdeling van investeringen in specifieke activa.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie omvatten de criteria voor **fossiel gas** onder meer emissiebeperkingen en omschakeling op volledig hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** omvatten de criteria uitgebreide regels voor veiligheid en afvalbeheer.

Door **faciliterende activiteiten** kunnen andere activiteiten direct een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling

Overgangsactiviteit en zijn economische activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en waarvan de uitstoot van broeikasgassen overeenkomt met de beste prestaties.



In hoeverre zijn duurzame investeringen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Gedurende 2022 hield het fonds geen posities aan in beleggingsfondsen die bijdragen bij aan een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie.

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

Nee

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

Het fonds had geen beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie?

Het fonds had geen beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



Wat was het aandeel van maatschappelijk duurzame beleggingen?

Het fonds had geen beleggingen in financiële producten met maatschappelijk duurzame beleggingen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “Overige beleggingen”, wat is hun doel en zijn er minimale milieu- of sociale waarborgen?

Het fonds heeft beleggingen zonder ecologische of sociale kenmerken. Deze beleggingen dragen bij aan het doel om een gestage waardecreatie mogelijk te maken. Beleggingen zonder ecologische en/of sociale kenmerken zijn bijvoorbeeld liquiditeiten.

Investeringen worden getoetst aan minimale milieu- en sociale waarborgen door te screenen op controverses van bedrijven waarin wordt belegd met behulp van de UN Global Compact Principles.



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

Het fonds hanteert geen referentiebenchmark voor het meten van de milieu- en/of sociale kenmerken die het bevordert.



Waar kan ik meer product specifieke informatie online vinden?

Meer product specifieke informatie vindt u op de website:

<https://addvaluefund.nl/het-fonds>