

Product naam:

Add Value Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

7245007PX09QM2DDE573

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja

☐

Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____%

☐

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐

Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%

☒ ☐ Nee

☐

Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ____% duurzame beleggingen

☐

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐

met een sociale doelstelling

☒

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

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.



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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door het uitsluiten van bedrijven op basis van mogelijk nadelige ecologische en/of sociale gevolgen van het gedrag van het bedrijf of de producten van het bedrijf. Conform het uitsluitingsbeleid heeft het fonds gedurende de referentieperiode niet belegd in:

- Bedrijven die zich niet houden aan het Global Compact van de Verenigde Naties
- Bedrijven die een aanzienlijk deel van hun omzet halen uit de winning van steenkool en/of de opwekking van energie uit steenkool.

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

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De verwezenlijking van de ecologische en sociale kenmerken wordt gemeten door te beoordelen in hoeverre het uitsluitingsbeleid is toegepast.

#	Duurzaamheidsindicator	2024	2023
1	Het aantal beleggingen in bedrijven dat handelt in strijd met het Global Compact van de Verenigde Naties.	0	0
2	Het aantal bedrijven dat een aanzienlijk deel van hun omzet haalt uit de winning van steenkool en/of de opwekking van energie uit steenkool: het gaat hierbij om bedrijven die meer dan 5% van hun omzet halen uit de winning van steenkool of meer dan 5% uit de opwekking van energie uit steenkool.	0	Niet van toepassing. Deze indicator is in 2024 geïntroduceerd

...en in vergelijking met voorgaande perioden?

Voor een vergelijking met de voorgaande periode wordt verwezen naar bovenstaande tabel.

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. Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken, maar verbindt zich er niet toe om duurzame beleggingen te doen.

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" 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 ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeids-omstandigheden, eerbieding van mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Beleggingen kunnen een nadelig effect hebben op duurzaamheidsfactoren. Door middel van het uitsluitingsbeleid is rekening gehouden met de volgende nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren: broeikasgasemissies, blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) en blootstelling aan controversiële wapens.

Onderstaande tabel toont de wijze waarop rekening is gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Genomen maatregelen
Broeikasgas-emissies	1. BKG-emissies	Scope 1 BKG-emissies	Uitsluiting: beleggingen in bedrijven die een aanzienlijk deel van hun omzet halen uit de winning van steenkool en/of de opwekking van energie uit steenkool worden uitgesloten.
		Scope 2 BKG-emissies	
		Scope 3 BKG-emissies	
		Totale BKG-emissies	
	2. Koolstof- voetafdruk	Koolstofvoetafdruk	
	3. BKG- intensiteit ondernemingen waarin is belegd	BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	
	4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	
	5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie	Aandeel verbruik van niet-hernieuwbare energie en opwekking van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin is belegd, uit niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen	
	6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten	Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten	
Biodiversiteit	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	Aandeel beleggingen in ondernemingen met vestigingen/activiteiten in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden wanneer de activiteiten van die ondernemingen negatieve gevolgen voor die gebieden hebben	Het fonds houdt geen rekening met deze indicator.

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Genomen maatregelen
Water-gehalte	8. Emissies in water	Door de ondernemingen waarin is belegd veroorzaakte emissies in water (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	Het fonds houdt geen rekening met deze indicator.
Afval	9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval	Door de ondernemingen waarin is belegd, geproduceerd gevaarlijk afval en radioactief afval (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	Het fonds houdt geen rekening met deze indicator.
Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Uitsluiting: beleggingen in bedrijven die zich niet houden aan het Global Compact van de Verenigde Naties worden uitgesloten.
	11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen of zonder regelingen voor de afhandeling van klachten waarmee schendingen van die VN-beginselen of OESO-richtsnoeren kunnen worden aangepakt	
	12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd	Het fonds houdt geen rekening met deze indicator.
	13. Genderdiversiteit raad van bestuur	Gemiddelde verhouding tussen aantal vrouwelijke en mannelijke leden in de raad van bestuur van ondernemingen waarin is belegd, uitgedrukt als percentage van alle leden in de raad van bestuur	Het fonds houdt geen rekening met deze indicator.
	14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens	Het fonds houdt geen rekening met deze indicator.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Onderstaande tabel toont de grootste beleggingen van het fonds per 31 december 2024.

Belegging	Sector	%	Land
BE Semiconductor Ind.	Informatietechnologie	18,0	Nederland
ASM International	Informatietechnologie	16,5	Nederland
Nedap	Informatietechnologie	12,5	Nederland
Flow Traders	Financieel	11,2	Nederland
TKH Group	Industrie- en kapitaalgoederen	7,6	Nederland
Basic-Fit	Cyclische consumentengoederen	7,3	Nederland
Aalberts	Industrie- en kapitaalgoederen	5,6	Nederland
Acom	Niet-cyclische consumentengoederen	5,6	Nederland
Planisware	Informatietechnologie	4,0	Frankrijk
Kendrion	Cyclische consumentengoederen	3,7	Nederland
Sif Holding	Industrie- en kapitaalgoederen	3,5	Nederland

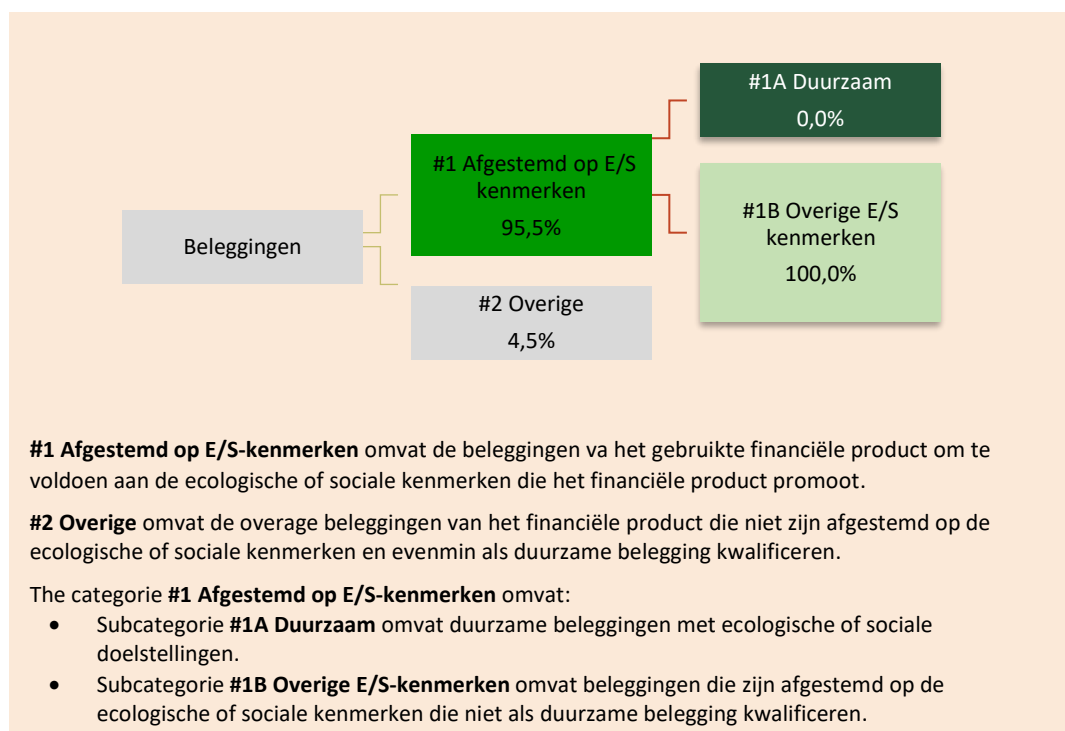
De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2024



Wat was het aandeel duurzaamheidsreguleerde beleggingen?

De beleggingen bestaan uit beleggingen die E/S-kenmerken promoten (95,5%) en "Overig" (4,5%).

Hoe zag de active-allocatie eruit?



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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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 broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestatie.

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

Per 31 december 2024 is in de volgende economische sectoren belegd.

Sector	%
Informatietechnologie	51,0
Industrie- en kapitaalgoederen	16,7
Financieel	11,2
Cyclische consumentengoederen	11,0
Niet-cyclische consumentengoederen	5,6



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

Hoewel het fonds zich er niet toe verbindt om duurzame beleggingen te doen, wordt wel gerapporteerd over de beleggingen in het fonds die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De mate waarmee duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling waren afgestemd op de EU-taxonomie was 3,5%.

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

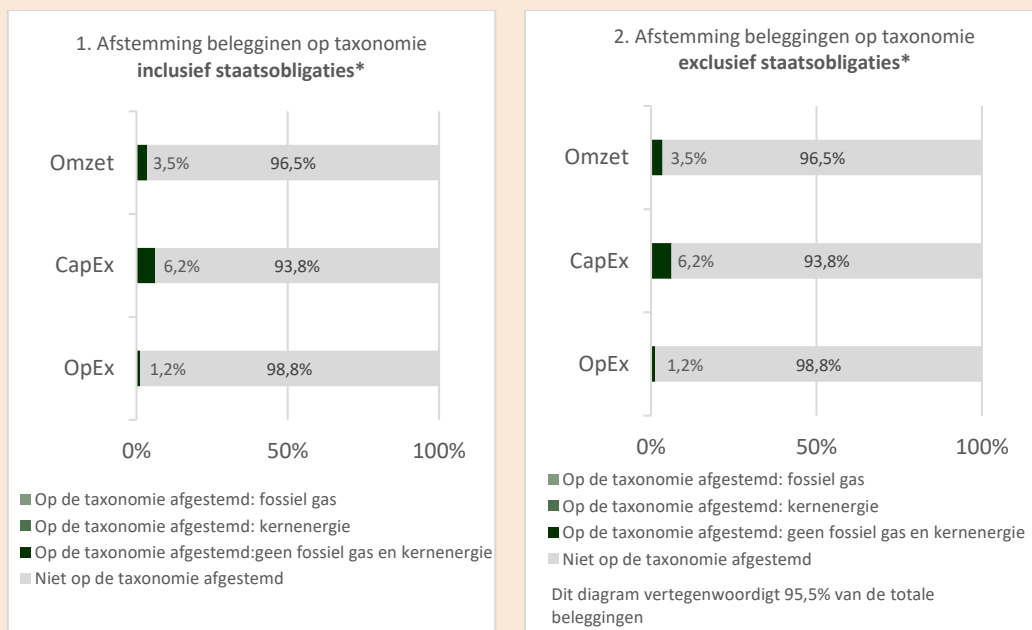
- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas
- ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

¹ 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 niet ernstig afbreuk doen aan een van 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.

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 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 diagrammen geven in het groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd*. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



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

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

Van de 3,5% van de beleggingen die op de EU-taxonomie zijn afgestemd investeerde dit product 3,5% in faciliterende activiteiten en 0,0% in transitieactiviteiten.

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

Niet van toepassing.



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

Niet van toepassing.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



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

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

De beleggingen die onder '2 Overige' vallen betreffen liquiditeiten. Deze beleggingen promoten geen ecologische- of sociale kenmerken. Er gelden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen voor deze beleggingen.



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

De uitsluitingslijst is gedurende de referentieperiode vier maal geactualiseerd. Naast de bestaande uitsluitingscriteria is tijdens de referentieperiode het uitsluitingsbeleid uitgebreid met bedrijven die betrokken zijn bij de winning van steenkool of de opwekking van energie uit steenkool. Het gaat hierbij om bedrijven die meer dan 5% van hun omzet halen uit de winning van steenkool of meer dan 5% uit de opwekking van energie uit steenkool.



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

Deze vraag is niet van toepassing, omdat het fonds geen referentiebenchmark hanteert om te meten of de beleggingen waren afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Referentie-benchmarks 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?***

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 en sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.