


BIJLAGE IV

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten zoals 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

	Productnaam: Comgest Growth Global Flex	Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):	635400K1H696VOJV5B33
<p>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.</p> <p>De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat omj 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.</p>	Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)		
	Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?		
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ja		<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nee
	<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____%	<input type="checkbox"/> Dit product promootte ecologische/ sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een aandeel van ____% duurzame beleggingen	
	<input checked="" type="checkbox"/> 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 als ecologisch duurzaam gelden	
<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet 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"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%	<input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling		
<input type="checkbox"/> Dit product heeft 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?		

<p>Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.</p>	<p>Er is voldaan aan de door het Fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) door gericht te zijn op en te beleggen in ondernemingen met een positieve algemene ESG-kwaliteit.</p> <p>Om ondernemingen met een positieve algemene ESG-kwaliteit te helpen selecteren, voerde de Beleggingsbeheerder een ESG-controle van de markt uit om ondernemingen met de slechtste ESG-credentials te identificeren en uit te sluiten van de belegbare markt van het Fonds. Dit resulteerde in een vermindering van de belegbare markt met ten minste 20%. Het Fonds heeft een ESG-controle toegepast op ten minste 90% van de ondernemingen waarin is belegd.</p> <p>Daarnaast paste de Beleggingsbeheerder tijdens de hele periode een uitsluitingsbeleid toe om beleggingen uit te sluiten in: (i) ondernemingen met negatieve sociale kenmerken, waaronder ondernemingen (a) die antipersoneelsmijnen, clusterbommen, biologische/chemische wapens, verarmd uranium, kernwapens, witte fosfor, niet-detecteerbare fragmenten en verblindende lasers produceren (>0% van opbrengsten), (b) die conventionele wapens produceren en/of distribueren (>10% van opbrengsten), (c) die rechtstreeks tabak produceren en/of distribueren (>5% van opbrengsten) en (d) die de Global Compact van de VN ernstig schenden zonder het vooruitzicht op verbeteringen en (ii) ondernemingen met negatieve ecologische kenmerken waaronder exploitanten van steenkolenmijnen (>0% van opbrengsten) en stroomproducenten met een energiemix op basis van kolen die bepaalde relatieve of absolute drempels overschrijdt (productie of opbrengsten op basis van kolen gelijk aan of meer dan 20% of stroomproducenten met een geïnstalleerd vermogen op basis van kolen gelijk aan of meer dan 5 GW) zonder exitstrategie voor kolen.</p> <p>● Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?</p> <p>Eind december 2023 behaalde het Fonds de gepromote ecologische en sociale kenmerken, waaronder:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) ten minste 90% van de ondernemingen waarin het Fonds belegt had een ESG-score die in de top 80% staat van de ondernemingen die zijn beoordeeld door de Beleggingsbeheerder, en (ii) geen van de ondernemingen waarin het Fonds belegt waren betrokken bij uitgesloten activiteiten.
	<p>● 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?</p>
	<p>Het Fonds heeft tijdens de referentieperiode niet toegezegd duurzaam te beleggen.</p>
<p>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.</p>	<p><i>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 ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.</i></p> <p>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.</p> <p><i>Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.</i></p>



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

Het Fonds heeft de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts, ofwel "PAI's") wat betreft duurzaamheidsfactoren in overweging genomen door de 14 in bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 genoemde verplichte hoofdindicatoren ten aanzien van ongunstige effecten te beoordelen en te controleren. Mits beschikbaar maakte de Beleggingsbeheerder gebruik van externe gegevens en kon zich ook baseren op informatie die rechtstreeks door de onderneming werd verstrekt of op zijn eigen onderzoek naar en kennis over de relevante sector of bedrijfstak om de 14 verplichte hoofdindicatoren ten aanzien van ongunstige effecten te beoordelen

De Beleggingsbeheerder heeft de 14 verplichte PAI-indicatoren bekeken en in overweging genomen. De Beleggingsbeheerder is actief in gesprek met ondernemingen waarin wordt belegd voor betere informatieverschaffing over het klimaat en om een betrouwbare routekaart op te stellen voor de netto-nuldoelstellingen. Wat de BKG-emissies betreft, zijn de grootste uitstoters in het fonds ondernemingen in sectoren met een hoge emissiewaarden, waardoor een hoge BKG-emissie inherent is aan hun activiteiten. De Beleggingsbeheerder zal hun voortgang blijven volgen.

Voor biodiversiteit en water blijven de gegevensdekking en de informatieverschaffing door ondernemingen laag. De Beleggingsbeheerder is bezig met het implementeren van een methodologie om de impact van ondernemingen waarin wordt belegd op de biodiversiteit beter te beoordelen. Dit zal de Beleggingsbeheerder helpen bij het beter definiëren van beperkingsmaatregelen die moeten worden ingevoerd. Voor PAI 9 is de beleggingsbeheerder rechtstreeks of via samenwerkingsinitiatieven in gesprek met enkele van de belangrijkste contribuanten.

Geen van de ondernemingen waarin wordt belegd maakt inbreuk op de UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen en alle ondernemingen hebben processen en nalevingsmechanismen geïmplementeerd die in overeenstemming zijn met de UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen.

Op basis van de huidige informatieverschaffing zal de Beleggingsbeheerder zijn betrokkenheidsactiviteiten bij ondernemingen waarin wordt belegd de komende jaren richten op de onderwerpen van niet-aangepaste beloningsverschillen tussen mannen en vrouwen en genderdiversiteit in de raden van bestuur.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

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

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Microsoft Corporation	Informatietechnologie	6,15%	Verenigde Staten
Eli Lilly and Company	Gezondheidszorg	5,95%	Verenigde Staten
ASML Holding NV	Informatietechnologie	4,18%	Nederland
Johnson & Johnson	Gezondheidszorg	3,88%	Verenigde Staten
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Luxe goederen en -diensten	3,87%	Frankrijk
EssilorLuxottica SA	Gezondheidszorg	3,69%	Frankrijk
Linde plc	Materialen	3,60%	Verenigd Koninkrijk
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Informatietechnologie	3,55%	Taiwan

Intuit Inc.	Informatietechnologie	3,54%	Verenigde Staten
Contanten	Overige	3,35%	Overige
Alcon AG	Gezondheidszorg	2,88%	Zwitserland
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. Klasse A	Basisconsumptiegoederen	2,77%	China
Visa Inc. Klasse A	Informatietechnologie	2,77%	Verenigde Staten

De grootste beleggingen vertegenwoordigen het grootste aandeel beleggingen in de loop van de betreffende periode en zijn berekend met gepaste tussenpozen zodat ze representatief zijn voor die periode.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

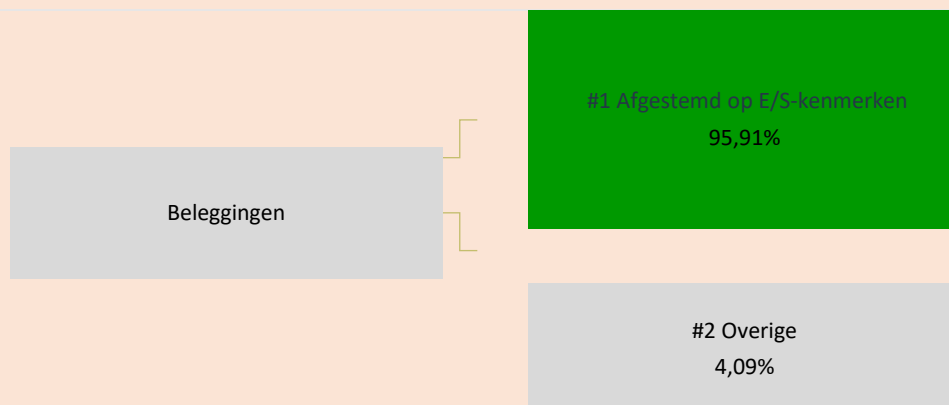
Het Fonds heeft tijdens de referentieperiode niet toegezegd duurzaam te beleggen.

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

● Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Eind december 2023 werd 95,91% van de activa van het financiële product gebruikt om te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot. 4,09% van de activa was niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken.

Het Fonds belegde hoofdzakelijk in directe participaties van beursgenoteerde aandelen. 95,91% van de beleggingen in beursgenoteerde aandelen (waaronder aandeelgerelateerde effecten) was afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken).



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en evenmin als duurzame belegging gelden.

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

● In welke economische sectoren werd belegd?

Uitsplitsing per sector

Sector	% activa
Informatietechnologie	24,91
Gezondheidszorg	22,14
Contante verrekening	21,39
Financiën	11,50

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 aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeeft;
- 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.

Materialen	8,43
Basisconsumptiegoederen	8,42
Industrie	7,84
Luxe goederen en -diensten	7,14
Communicatiediensten	5,52
Contanten	4,38

Gegevens per eind december. Door het afrondingsverschil kan het zijn dat de optelsom niet uitkomt op 100%

Uitsplitsing per subsector

Subsector	% activa
Geneesmiddelen	11,20
Benodigheden voor de gezondheidszorg	8,51
Systems Software	7,02
Halfgeleiders	6,40
Onderzoek en adviesdiensten	5,81
Halfgeleiderapparatuur en -materialen	4,84
Betalings- en transactieverwerkingsdiensten	4,64
Contanten	4,38
Industriële gassen	4,33
Fijnchemicaliën	4,10
Toepassingssoftware	4,05
Lichaamsverzorgingsproducten	3,78
Interactieve media en diensten	3,61
Kledingaccessoires en luxe goederen	3,34
Financiële beurzen en gegevens	2,98
Tools en diensten m.b.t. biowetenschappen	2,42
Verpakte levensmiddelen en vlees	2,41
Consumptiegoederen retailhandelswaar	2,23
Gediversificeerde banken	2,19
Retail algemeen	2,09
Diensten m.b.t. personeelszaken en werkgelegenheid	2,03
Interactieve home entertainment	1,91
Schoeisel	1,71
Levens- en ziektekostenverzekeringen	1,70
IT-advies en overige diensten	1,40
Elektronische apparatuur en instrumenten	1,20

Gegevens per eind december. Door het afrondingsverschil kan het zijn dat de optelsom niet uitkomt op 100%



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

Niet van toepassing. Het Fonds heeft geen minimale verplichting ten aanzien van duurzame beleggingen.

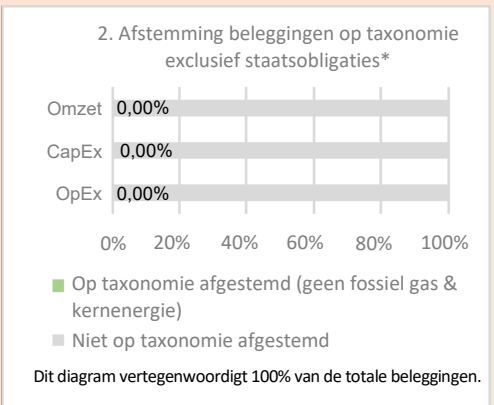
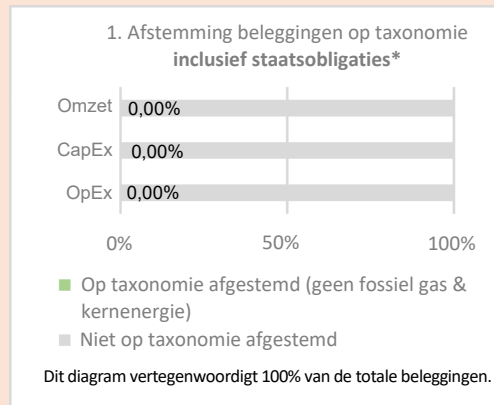
● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

Ja

In fossiel gas In kernenergie

Nee

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?**

Het percentage beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten bedraagt 0% van het nettovermogen van het Fonds.

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

Eind december 2023 hield het Fonds contanten aan om te voldoen aan dat soort verplichtingen op korte termijn. Het Fonds hield tevens derivaten aan voor het afdekken van aandelen en valuta.

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 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.



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

Er zijn in de referentieperiode meerdere maatregelen getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te voldoen.

Betrokkenheidsactiviteiten:

Actief relaties onderhouden met ondernemingen waarin is belegd is een belangrijk onderdeel van het beleggingsproces van de Beleggingsbeheerder.

In 2023 zijn er 17 betrokkenheidsactiviteiten ondernomen bij 11 ondernemingen in het Fonds om de beste praktijken wat betreft ESG-onderwerpen aan te moedigen, inclusief werken aan het beperken van eventuele vastgestelde ongunstige effecten. 23,5% van de betrokkenheidsactiviteiten had betrekking op ecologische onderwerpen, 5,9% op sociale onderwerpen en 70,6% op een combinatie van ESG-onderwerpen.

Stemactiviteiten:

De Beleggingsbeheerder oefent zijn stemrecht uit tijdens aandeelhoudersvergaderingen conform de door de Beleggingsbeheerder vastgestelde corporate governance-waarden en stemprincipes op basis van regelgeving, sectornormen en de beste praktijken. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar systematisch te stemmen tijdens alle aandeelhoudersvergaderingen wanneer dat technisch haalbaar is.

In 2023 heeft de Beleggingsbeheerder zijn stemrecht uitgeoefend op 100% van de aandeelhoudersvergaderingen van de door het Fonds gehouden ondernemingen.

UITSPLITSING VAN DE STEMMEN	___%
Vóór	74,9%
Tegen	22,3%
Onthoudingen	0,6%
Overige*	2,1%
Eens met het management	74,4%
Oneens met het management	25,6%

*Stemmen om zeggenschap te hebben in de opties wat betreft de stemfrequentie inzake bestuurdersbeloningen