

EUROPEAN
COMMISSION

Brussels, 6.4.2022
C(2022) 1931 final

ANNEX 5

ANNEX

to the

Commission Delegated Regulation (EU) .../....

supplementing Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards specifying the details of the content and presentation of the information in relation to the principle of 'do no significant harm', specifying the content, methodologies and presentation of information in relation to sustainability indicators and adverse sustainability impacts, and the content and presentation of the information in relation to the promotion of environmental or social characteristics and sustainable investment objectives in pre-contractual documents, on websites and in periodic reports

BIJLAGE V Q3 2024

Model voor de periodieke informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Fair Capital Partners Vermogensbeheer

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 72450046NHXGOINQ7V98

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 milieuo- 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 duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

Duurzame beleggingsdoelstelling aandelenmodelportefeuille

| Had dit financiële product een duurzame beleggingsinstelling | |
|---|--|
| <input checked="" type="radio"/> Ja | <input type="radio"/> Nee |
| <input checked="" type="checkbox"/> Er zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling: 51% | <input type="checkbox"/> Het product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken en Hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van ___% |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie | <input type="checkbox"/> Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die al ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie |
| <input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie | <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie |
| <input checked="" type="checkbox"/> Er zijn duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: 38 % | <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling |
| | <input type="checkbox"/> Het product promootte E/S-kenmerken, maar deed geen duurzame beleggingen |

1. In hoeverre is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product behaald?

Duurzame beleggingsdoelstelling van Fair Capital Vermogensbeheer
Onze beleggingsportefeuilles bevatten beursgenoteerde beleggingen in aandelen die gericht zijn op:

- Zoveel mogelijk bescherming van biodiversiteit, mensenrechten en klimaat
- Positieve bijdrage op de Sustainable Development Goals (SDGs) van de VN.
- Een marktconform financieel beleggingsresultaat te behalen op langere termijn.

De duurzame beleggingsdoelstelling zoals geformuleerd in Annex III is over het derde kwartaal (Q3) van 2024 behaald.

E score 49% (doel tussen 30 en 80%) > behaald

S score 42% (doel tussen 10 en 80 %) > behaald

Totaal: 91% (doel minimaal 80%) > behaald



Onderbouwing percentages met Ecologische en Sociale doelstelling:

Het aandelenmodel van FCP heeft duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en met een sociale doelstelling. De verhouding kan wisselend zijn, omdat na de screening op basis van de criteria van ASN Bank ter bescherming mensenrechten, klimaat en biodiversiteit, er wordt gestuurd op een netto positieve impact op de SDGs. Deze vertegenwoordigen zowel milieu als sociale doelstellingen. Er is echter een grove verdeling te geven op basis van de SDGs met de meeste impact in de portefeuille op basis van de data van ISS ESG. Deze vormt de basis voor de hierboven genoemde scores op de E en de S.

De bedrijven waar wij in beleggen, leveren met hun producten en diensten een positieve economische bijdrage aan de SDGs. We nemen echter ook eventuele negatieve bijdrage in de bedrijfsvoering mee in de selectie. We willen dus een soort “netto” positieve impact meten. Hiervoor gebruiken we de “SDG Impact Rating” van ISS-ESG van Institutional Shareholder Services Inc. Dit toonaangevende data analyse bureau op het gebied van duurzaamheid maakt per bedrijf inzichtelijk op welke manier het bijdraagt aan de SDG’s.

Het geeft ook per bedrijf een “SDG Impact Rating” aan van -10 tot +10. We gebruiken dit onderzoek ook op portfolioniveau. We streven ernaar om met onze gehele aandelen portefeuille een positieve impact te realiseren. Door te meten, weten we hoeveel bedrijven in onze portefeuille een “netto” positieve impact maken. Dit zijn de bedrijven met een positieve “SDG Impact Rating”. Dit drukken we dan uit in % van de gehele portefeuille.

Door de selectie van aandelen op basis van het door ASN Bank aangeleverde universum en daarna de de selectie op basis van de netto positieve score (positieve SDG Impact Rating) en de ambitie deze steeds te verbeteren dragen de voor het aandelenmodel geselecteerde aandelen bij aan de beleggingsdoelstelling.

Om haar duurzame beleggingsdoelstelling te meten wordt gebruik gemaakt van de volgende indicatoren:

- Beleggingen voldoen aan criteria ASN Bank op gebied van klimaat, mensenrechten en biodiversiteit en zijn belegd volgens het door ASN Bank geleverde universum v.w.b. beursgenoteerde aandelen en obligaties. Deze was in Q3 2024: 100%
- Beleggingen (in aandelen) hebben voor het merendeel een positieve SDG Impact rating van ISS ESG. Deze was in Q3 minimaal 91%.



2.Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Over Q3 2024 is op beide indicatoren positief gepresteerd.

- Beleggingen voldoen aan criteria ASN Bank op gebied van klimaat, mensenrechten en biodiversiteit en zijn belegd volgens het door ASN Bank geleverde universum v.w.b. beursgenoteerde aandelen en obligaties van 100%
- Beleggingen (in aandelen) hebben voor het merendeel een positieve SDG Impact rating van ISS ESG. Minimaal 80%



3. En in vergelijking tot voorafgaande perioden?

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.

Vanaf het eerste kwartaal 2022 tot en met het derde kwartaal 2024 is het gedeelte significante impact (% van de portefeuille met een score van 5 of hoger op schaal van -10 tot + 10) toegenomen van 22% naar 26%.

| % Significante positieve impact | |
|---------------------------------|-----|
| Q1 2022 | 22% |
| Q2 2022 | 25% |
| Q3 2022 | 26% |
| Q4 2022 | 29% |
| Q1 2023 | 30% |
| Q2 2023 | 36% |
| Q3 2023 | 34% |
| Q4 2023 | 33% |
| Q1 2024 | 30% |
| Q2 2024 | 34% |
| Q3 2024 | 26% |

4. Op welke wijze hebben de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk gedaan aan het behalen van duurzame beleggingsdoelstellingen?



FCP wenst vanuit haar beleggingsbeleid negatieve impact met haar beleggingen op biodiversiteit, klimaat en mensenrechten te beperken en werkt daarom alleen met beleggingen in aandelen en obligaties die door het Expertise Centrum Duurzaamheid (ECD) van ASN Bank zijn geanalyseerd en goedgekeurd. In het selectieproces is de risicoanalyse opgenomen die leidt tot uitsluitingscriteria van het beleggingsuniversum. De basis hiervoor wordt gevormd door de drie pijlers: klimaat, biodiversiteit en mensenrechten, evenals de governance van de ondernemingen en, indien relevant, dierenwelzijn. De lijst met uitsluitingscriteria omvat details die betrekking hebben op, maar niet beperkt zijn tot:

- Klimaat (activiteiten m.b.t. fossiele brandstoffen en kernenergie)
- Biodiversiteit (activiteiten m.b.t. ontbossing en afvaldumping)
- Mensenrechten (activiteiten m.b.t. misdaden tegen de menselijkheid, genocide, oorlogsmisdaden en wapenindustrie)
- Governance (ondernemingsbeleid dat ethisch gedrag van hun werknemers regelt)
- Dierenwelzijn (activiteiten m.b.t. dierproeven en schending van de vijf vrijheden van het dierenwelzijn)

Verder worden aandelen conform duurzaamheidscriteria van ASN Bank beoordeeld op onder meer hun milieubeleid, vervuiling, overexploitatie, gelijke behandeling en discriminatie, dwangarbeid en een gezonde werkomgeving.

FCP ontvangt van het ECD de geupdate universa om in te beleggen met ook besluiten van afkeuring. FCP verkoopt dan die eventuele belegging binnen redelijke termijn.

Daarnaast selecteert FCP aandelen ook op basis van de netto positieve score op SDG bijdrage. Dus de negatieve impact op basis van de ISS ESG research is hier dan al in verwerkt.

Voor de aandelen waar ook ASN Impactinvestors In belegd wordt door hen engagement toegepast in voorkomende gevallen.

Het aandelenmodel bevatte voor 91% duurzame beleggingen



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

FCP maakt, zoals hierboven aangegeven, bij de invulling van haar portefeuilles gebruik van de research van ECD van ASN Bank, waarbij een aantal PAI indicatoren impliciet worden meegewogen. Zoals de in Tabel 1 genoemde indicatoren 1,2,3,4 en 14 zoals broeikasgasemissies (BKG), kostofvoetafdruk, BKG-intensiteit van ondernemingen, fossiele brandstoffen, controversiele wapens en uit Tabel 3: indicator 9 inzake mensenrechten. Het kan echter zijn dat er definitie verschillen zijn met de definities van de SFDR en die door ECD gehanteerd worden.



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

Details:

Ja de beleggingen waren afgestemd op de genoemde OESO-richtsnoeren door het selectieproces te starten met screenen door ECD van ASN Bank waarbij dit meegenomen word. Zie ook PAI scores Tabel 1:- 10 en 11



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

Alle aandelen beleggingen in het aandelenmodel hebben voldaan aan het duurzaamheidsbeleid van ASN Bank en de daarop gebaseerde beleggingsuniversum van FCP. Daar buiten is niet belegd. Hierdoor is reeds impliciet rekening gehouden met een aantal PAI indicatoren. Zoals de in Tabel 1 genoemde indicatoren 1,2,3,4 en 14 zoals broeikasgasemissies(BKG), kostofvoetafdruk, BKG-intensiteit van ondernemingen, fossiele brandstoffen, controversiele wapens en uit Tabel 3: indicator 9 inzake mensenrechten. Het kan echter zijn dat er definitie verschillen zijn met de definities van de SFDR en die door ECD gehanteerd worden. In Q1 heeft FCP verder beperkt rekening gehouden met de indicatoren voor negatieve effecten op de duurzaamheidsfactoren (PAI-indicatoren).



Ter informatie is als bijlage 1 de tabel met de scores van de PAI-indicatoren bijgevoegd.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van the financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: Q4 2022

| | Sector | Weight % | Country |
|------------------------------|------------------------|----------|---------------|
| MICRON TECHNOLOGY INC | Information Technology | 6,14 | United States |
| ASML HOLDING NV | Information Technology | 6,04 | Netherlands |
| AUTODESK INC | Information Technology | 4,35 | United States |
| ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN | Industrial | 4,34 | United States |
| ENSIGN GROUP INC/THE | Healthcare | 4,03 | United States |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL | Consumer discretionary | 3,85 | Spain |
| SCHIBSTED ASA-CL A | Communications | 3,56 | Norway |
| BEIERSDORF AG | Consumer Staples | 3,22 | Germany |
| GEN DIGITAL INC | Information Technology | 3,17 | United States |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S | Industrial | 3,05 | Denmark |
| HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE | Financial | 3,02 | United States |
| FISCHER (GEORG)-REG | Industrial | 2,89 | Switzerland |
| TKH GROUP NV-DUTCH CERT | Industrial | 2,89 | Netherlands |
| NEXSTAR MEDIA GROUP INC | Communications | 2,80 | United States |
| VALMET OYJ | Industrial | 2,66 | Finland |



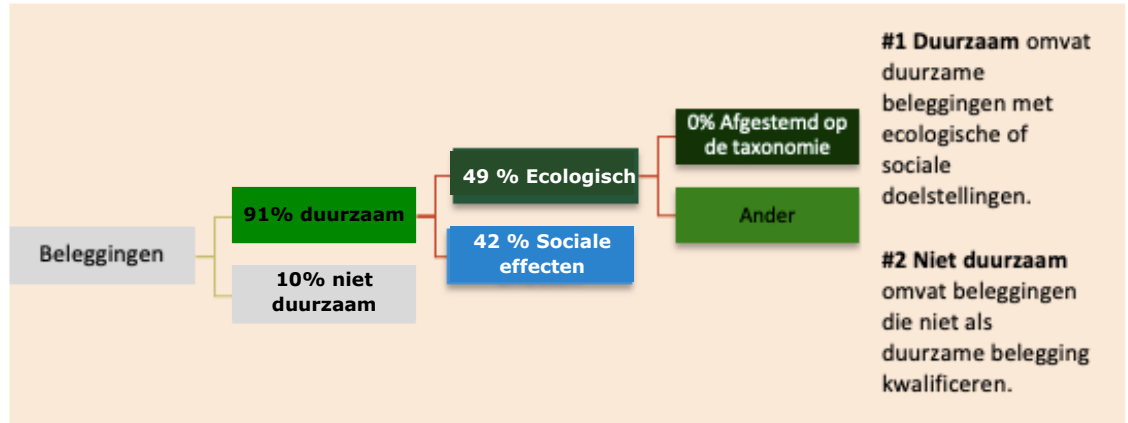
Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

- Hoe zag de activa-allocatie eruit?

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



In welke economische sectoren werd belegd?

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 weerspiegelen.

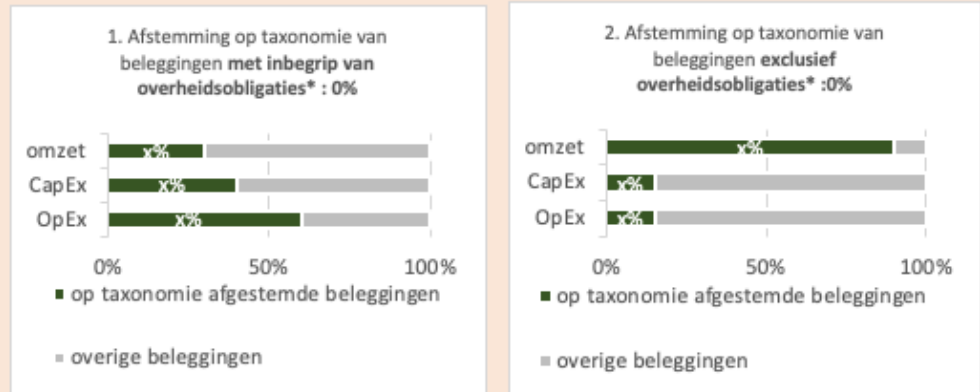
| | Weight % |
|------------------------|----------|
| | 100,00 |
| Communication Services | 10,97 |
| Consumer Discretionary | 3,85 |
| Consumer Staples | 12,90 |
| Financials | 3,02 |
| Health Care | 15,75 |
| Industrials | 22,59 |
| Information Technology | 21,24 |
| Materials | 7,27 |
| Utilities | 2,41 |



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

Deze zijn hierop niet expliciet afgestemd. Dus 0%.

De onderstaande grafieken tonen in groen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.*



*Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden

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

Transitieactiviteiten zijn economische activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn.

FCP is van mening dat de EU-taxonomie, de EU-lijst van duurzame economische activiteiten, mogelijk een belangrijk instrument kan zijn om te bepalen welke beleggingen duurzaam zijn. FCP kan echter niet instemmen met de opname van kernenergie en fossiel gas als duurzame beleggingen onder de huidige EU-taxonomie. Dit is niet in overeenstemming met de overtuigingen en missie van FCP. Gezien dit en het feit dat nog zoveel van de EU-taxonomie onduidelijk is, is er (tot nu toe) geen specifieke EU-taxonomie doelstelling vastgesteld. Dus 0%.

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

0% . FCP beschikt niet over data die dit weergeven

Hoe verhiel het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie zich tot het percentage tijdens eerdere referentieperiodes?

0% . FCP beschikt niet over data die dit weergeven



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



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

Vanwege het ontbreken van data hierover gaan we er van uit dat 100% van de beleggingen niet is afgestemd op de EU-taxonomie.



Wat was het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

De score was minimaal 10%.



Welke beleggingen vielen er onder "niet duurzaam"? waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Dat was 10%. Dit betreft het gedeelte van de portefeuille dat op basis van de SDG score niet direct is toe te wijzen aan Ecologische of Sociale doelstelling. Of geen positieve SDG Impact Rating heeft.



Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame doelstelling behaalt.

Welke maatregelen zijn genomen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen tijdens de referentieperiode?

Selectie heeft plaatsgevonden volgens de geformuleerde beleggingsregels. Deze zijn toegepast.

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

Er is geen specifieke benchmark aangewezen om de duurzaamheidsdoelstelling te halen. Er is (nog) geen benchmark die geschikt is.

In welk opzicht verschilde de referentiebenchmark van een brede marktindex?

nvt

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de duurzame beleggingsdoelstelling?

nvt

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

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

nvt

BIJLAGE 1

Tabel voor Annex V Q2 2024 met overzicht PAI's. (Uit Tabel 1 14 verplicht, optioneel uit Tabel 2 indicatoren 9 en 14 en optioneel uit Tabel 3 de indicatoren 9 en 15)

| Tabel 1: Klimaat- en andere milieu-indicatoren | | | |
|---|--|---------|-------------------------------|
| Broeikasgasemissies | 1.BKG-emissies | Scope 1 | 15,5 |
| | | Scope 2 | 14,44 |
| | | Scope 3 | 598,26 |
| | | Totaal | 628,25 tons CO2-eq/EVIC M |
| | 2.Koolstofvoetafdruk | | 636,54 tons CO2/EUR M |
| | 3.BKG-intensiteit ondernemingen waarin in belegd | | 777,7 tons CO2e/EUR M revenue |
| | 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen | | 0% |
| | 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie | | 64,46% en 0% |
| | 6. Intensiteit energieverbruik per sector | | 115,73 MWh/EUR M rev |
| Biodiversiteit | 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden | | 0% |
| Watergehalte | 8. Emissies in water | | 0,03 tons/EUR M |
| Afval | 9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval | | 0,48 tons/EUR M |
| Indicatoren voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbieding van de mensenrechten en bestrijding corruptie en omkoping | | | |
| Sociale thema's en arbeidsomstandigheden | 10. Aandeel bedrijven met 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) | | 11% |
| | 11. Nalevingsscore tussen 1-100 Bloomberg van procedures en compliance mechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. | | 74 |
| | 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen | | 9,38 % |
| | 13. Genderdiversiteit raad van bestuur | | 37% |
| | 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens | | 0 |

| Tabel 2: Klimaat- en andere milieu-indicatoren | | | |
|--|---|---|-----|
| Water-afval-en materiaalemissies | 9. Investerings in bedrijven die chemicaliën produceren | Aandeel beleggingen in ondernemingen die chemicaliën produceren. | 0% |
| Water-afval-en materiaalemissies | 14. Natuurlijke soorten en beschermde gebieden | 1. Aandeel beleggingen in ondernemingen waarvan de activiteiten van invloed zijn op bedreigde diersoorten. | 0% |
| | | 2. Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder een beleid ter bescherming van de biodiversiteit voor operationele locaties die in het bezit zijn van de onderneming of door haar worden geleased of beheerd in of naast beschermde gebieden of in of naast gebieden met een grote biodiversiteitswaarde buiten beschermde gebieden. | 30% |

| Tabel 3: Indicatoren voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping | | |
|--|--|----|
| Mensenrechten | 9. Ontbreken van mensenrechtenbeleid | 6% |
| Bestrijding van corruptie en omkoping | 15. Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping | 0% |