

Bijlage IV (SFDR)

Model voor de 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

Productnaam: Alpha Vermogensbeheer Verantwoord Beleggen – Zeer behoudend

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500XBAG4X70SSDZ32

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?

Dit product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering;
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden;
- Het bevorderen van praktijken van goed bestuur ('good governance') van bedrijven.

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

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

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

- Fondsbeheerders hebben zich gecommitteerd aan de UN PRI en/of UN Global Compact;
- Bij een van de fondsen is vastgesteld dat er beleggingen zijn gedaan in controversiële ondernemingen. Naar aanleiding hiervan is om opheldering verzocht bij het betrokken fondshuis. De verstrekte toelichting is als onvoldoende beoordeeld, waarna is besloten het fonds te verkopen. Tevens is vastgesteld dat er geen blootstelling was aan fondsen die investeren in controversiële wapens, waaronder antipersoneelsmijnen, clustermunitie en chemische of biologische wapens. Tot slot is een indextracker verkocht vanwege een verlaging van de MSCI ESG-rating naar BB, hetgeen heeft geleid tot uitsluiting.
- Uitsluiting van onderstaande beleggingsfondsen en/of trackers die:
 - o voor meer dan 10% van hun intrinsieke waarde beleggen in bedrijven die (een deel van) de omzet halen uit het winnen van thermische kolen en teerzanden;
 - o voor meer dan 5% van hun intrinsieke waarde beleggen in bedrijven die (een deel van) de omzet halen uit fossiele brandstoffen.

● *...en in vergelijking met voorgaande perioden?*

Er waren geen grote verschillen tussen de voorgaande periode (2023) en de huidige periode.

● *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 want er waren geen duurzame doelstellingen.

● *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.



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

Ongunstige effecten op duurzaamheid worden meegenomen door het uitsluiten van fondsen die investeren in controversiële wapens, tabak en schendingen UN Global Compact.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Beleggingen	Sector	% activa	Land
PIMCO GIS ESG Income Fund	Overig	10,00%	Ierland
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	Overig	10,00%	Luxemburg
Vanguard Eurozone Inflation-Linked Bond Index Fund	Overig	10,00%	Ierland
iShares € Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	Overig	8,25%	Ierland
Robeco Financial Institutions Bonds	Overig	8,25%	Luxemburg
Amundi Euro government Tilted Green Bonds ETF	Overig	7,75%	Luxemburg
iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund	Overig	7,25%	Ierland
Kempen Euro Credit Fund	Overig	7,25%	Luxemburg
UBS Bond - Short Duration High Yield Sustainable	Overig	6,50%	Luxemburg
UBS ETF J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond ETF	Overig	6,00%	Ierland
Candriam Sustainable Bond Emerging Markets	Overig	5,00%	Luxemburg
iShares Euro High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF	Overig	3,25%	Ierland
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	Overig	2,25%	Ierland
BNP Paribas Easy MSCI KLD 400 US SRI Track	Overig	2,00%	Luxemburg
SPDR STOXX Europe 600 SRI	Overig	1,75%	Ierland

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel** beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentperiode, te weten: 31-12-2024

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?



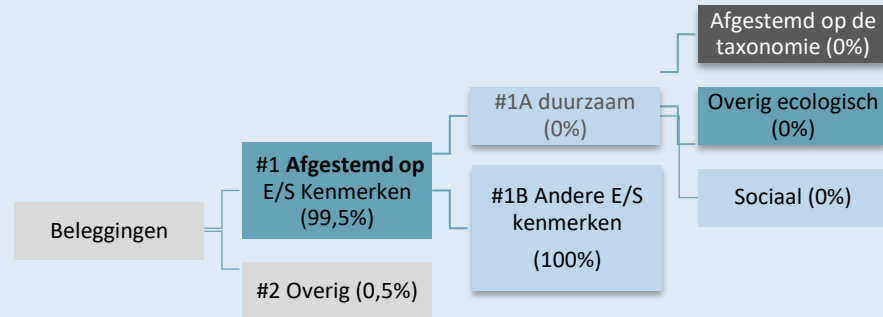
● Hoe zag de activa-allocatie eruit?

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 naar 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.

Transitiesactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies uit hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

● In welke economische sectoren werd belegd?

Beleggingen	Sector	% activa	Land
PIMCO GIS ESG Income Fund	Overig	10,00%	Ierland
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	Overig	10,00%	Luxemburg
Vanguard Eurozone Inflation-Linked Bond Index Fund	Overig	10,00%	Ierland
iShares € Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	Overig	8,25%	Ierland
Robeco Financial Institutions Bonds	Overig	8,25%	Luxemburg
Amundi Euro government Tilted Green Bonds ETF	Overig	7,75%	Luxemburg
iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund	Overig	7,25%	Ierland
Kempen Euro Credit Fund	Overig	7,25%	Luxemburg
UBS Bond - Short Duration High Yield Sustainable	Overig	6,50%	Luxemburg
UBS ETF J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond ETF	Overig	6,00%	Ierland
Candriam Sustainable Bond Emerging Markets	Overig	5,00%	Luxemburg
iShares Euro High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF	Overig	3,25%	Ierland
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	Overig	2,25%	Ierland
BNP Paribas Easy MSCI KLD 400 US SRI Track	Overig	2,00%	Luxemburg
SPDR STOXX Europe 600 SRI	Overig	1,75%	Ierland

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een 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.



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

Niet van toepassing.

● 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

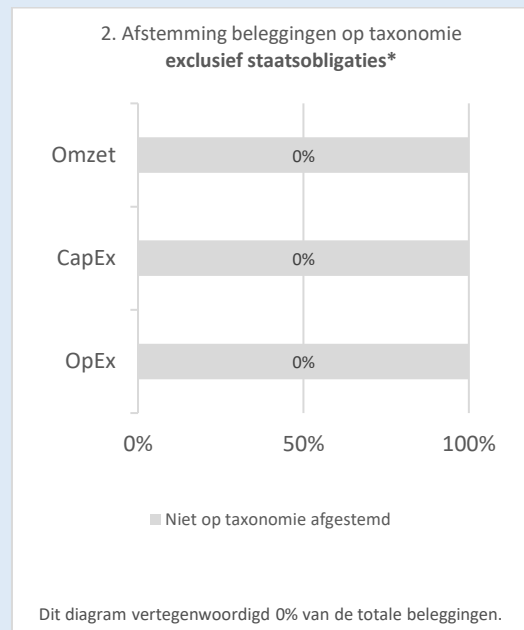
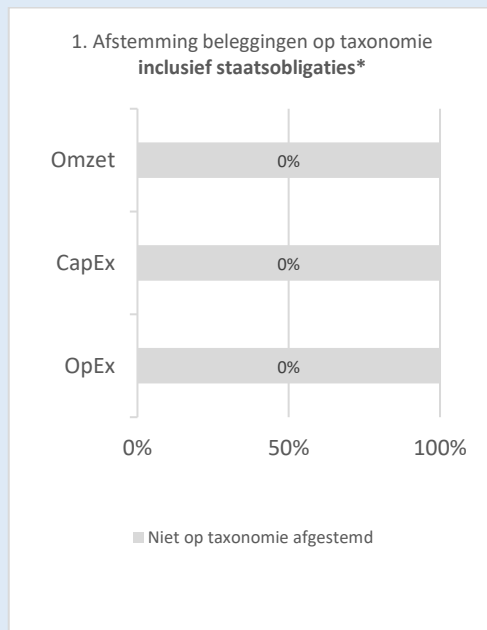


In kernenergie

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 en 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?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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.



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

Niet van toepassing (0%)



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing (0%)



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

Hierbij gaat het om cash dat wordt aangehouden in de vermogensbeheerportefeuille. Hiervoor zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen getroffen.



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

Gedurende het afgelopen jaar (overgangperiode) zijn fondsen verkocht die niet voldeden aan:

- Een minimale ESG rating van BBB
- Onze uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële ondernemingen. Ook na contact met het betreffende fondshuis bleef de toelichting ontoereikend.
- Dit resulteerde in de volledige verkoop van 2 fondsen / indextrackers in de modelportefeuilles.



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

Er is geen referentiebenchmark aanwezig, dus niet van toepassing. Dit geldt ook voor de onderstaande vragen.

- ***Waar in verschit de referentiebenchmark van een brede marktindex?***
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***
- ***Hoe heeft financiële product gepresteerd ten opzichte van een brede marktindex?***

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Bijlage IV (SFDR)

Model voor de periodieke informatieverstrekking 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

Productnaam: Alpha Vermogensbeheer Verantwoord Beleggen – Behoudend

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500XBAG4X70SSDZ32

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?

Dit product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering;
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden;
- Het bevorderen van praktijken van goed bestuur ('good governance') van bedrijven.

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

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

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

- Fondsbeheerders hebben zich gecommitteerd aan de UN PRI en/of UN Global Compact;
- Bij een van de fondsen is vastgesteld dat er beleggingen zijn gedaan in controversiële ondernemingen. Naar aanleiding hiervan is om opheldering verzocht bij het betrokken fondshuis. De verstrekte toelichting is als onvoldoende beoordeeld, waarna is besloten het fonds te verkopen. Tevens is vastgesteld dat er geen blootstelling was aan fondsen die investeren in controversiële wapens, waaronder antipersoneelsmijnen, clustermunitie en chemische of biologische wapens. Tot slot is een indextracker verkocht vanwege een verlaging van de MSCI ESG-rating naar BB, hetgeen heeft geleid tot uitsluiting.
- Uitsluiting van onderstaande beleggingsfondsen en/of trackers die:
 - o voor meer dan 10% van hun intrinsieke waarde beleggen in bedrijven die (een deel van) de omzet halen uit het winnen van thermische kolen en teerzanden;
 - o voor meer dan 5% van hun intrinsieke waarde beleggen in bedrijven die (een deel van) de omzet halen uit fossiele brandstoffen.

● *...en in vergelijking met voorgaande perioden?*

Er waren geen grote verschillen tussen de voorgaande periode (2023) en de huidige periode.

● *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 want er waren geen duurzame doelstellingen.

● *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.



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

Ongunstige effecten op duurzaamheid worden meegenomen door het uitsluiten van fondsen die investeren in controversiële wapens, tabak en schendingen UN Global Compact.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Beleggingen	Sector	% activa	Land
PIMCO GIS ESG Income Fund	Overig	8,00%	Ierland
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	Overig	8,00%	Luxemburg
UBS Bond - Short Duration High Yield Sustainable	Overig	7,50%	Luxemburg
Amundi Euro government Tilted Green Bonds ETF	Overig	7,00%	Luxemburg
iShares € Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	Overig	6,25%	Ierland
Robeco Financial Institutions Bonds	Overig	6,25%	Luxemburg
Vanguard Eurozone Inflation-Linked Bond Index Fund	Overig	6,25%	Ierland
BNP Paribas Easy MSCI KLD 400 US SRI Track	Overig	6,00%	Luxemburg
iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund	Overig	5,75%	Ierland
Kempen (Lux) Euro Sustainable Credit Fund	Overig	5,75%	Luxemburg
UBS ETF J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond ETF	Overig	4,75%	Luxemburg
Candriam Sustainable Bond Emerging Markets	Overig	4,00%	Luxemburg
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF	Overig	3,50%	Ierland
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Overig	3,25%	Luxemburg
JPMorgan Pacific Equity Fund	Overig	3,25%	Luxemburg

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel** beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentperiode, te weten: 31-12-2024

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?



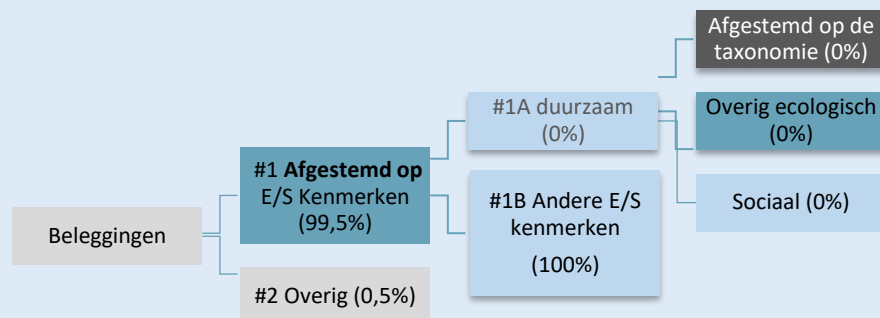
● Hoe zag de activa-allocatie eruit?

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 naar 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.

Transitiesactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissiesniveau's hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

● In welke economische sectoren werd belegd?

Beleggingen	Sector	% activa	Land
PIMCO GIS ESG Income Fund	Overig	8,00%	Ierland
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	Overig	8,00%	Luxemburg
UBS Bond - Short Duration High Yield Sustainable	Overig	7,50%	Luxemburg
Amundi Euro government Tilted Green Bonds ETF	Overig	7,00%	Luxemburg
iShares € Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	Overig	6,25%	Ierland
Robeco Financial Institutions Bonds	Overig	6,25%	Luxemburg
Vanguard Eurozone Inflation-Linked Bond Index Fund	Overig	6,25%	Ierland
BNP Paribas Easy MSCI KLD 400 US SRI Track	Overig	6,00%	Luxemburg
iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund	Overig	5,75%	Ierland
Kempen (Lux) Euro Sustainable Credit Fund	Overig	5,75%	Luxemburg
UBS ETF J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond ETF	Overig	4,75%	Luxemburg
Candriam Sustainable Bond Emerging Markets	Overig	4,00%	Luxemburg
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF	Overig	3,50%	Ierland
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Overig	3,25%	Luxemburg
JPMorgan Pacific Equity Fund	Overig	3,25%	Luxemburg

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een 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.



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

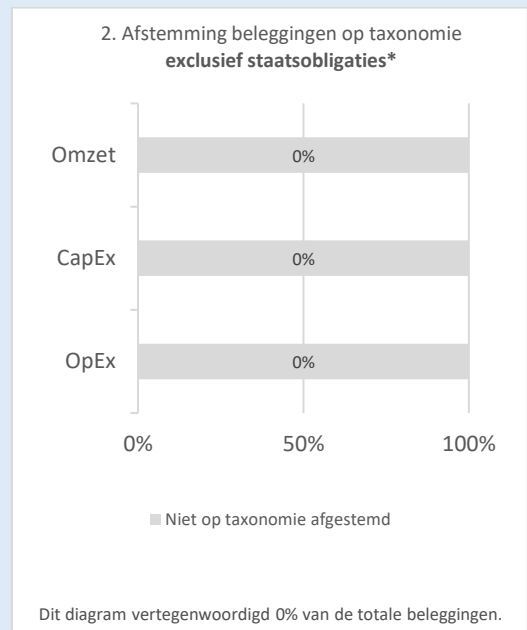
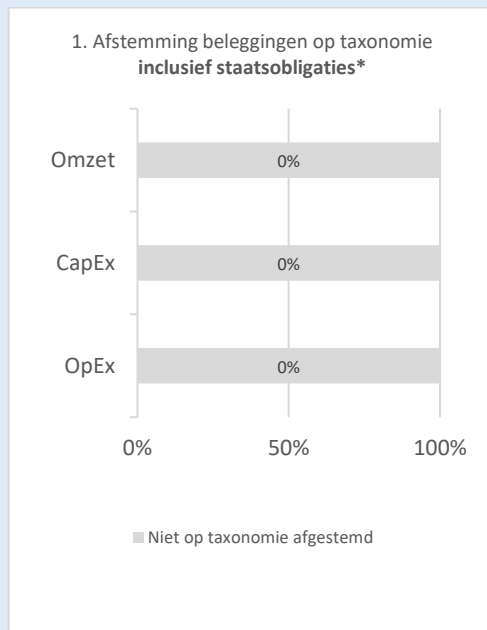
Niet van toepassing.

Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen²?

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 en 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?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

² 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.



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

Niet van toepassing (0%)



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing (0%)



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

Hierbij gaat het om cash dat wordt aangehouden in de vermogensbeheerportefeuille. Hiervoor zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen getroffen.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



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

Gedurende het afgelopen jaar zijn fondsen verkocht die niet voldeden aan:

- Een minimale ESG rating van BBB
- Onze uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële ondernemingen. Ook na contact met het betreffende fondshuis bleef de toelichting ontoereikend. Dit resulteerde in de volledige verkoop van 2 fondsen / indextrackers in de modelportefeuille.



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

Er is geen referentiebenchmark aanwezig, dus niet van toepassing. Dit geldt ook voor de onderstaande vragen.

- ***Waarom verschijnt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***
- ***Hoe heeft financiële product gepresteerd ten opzichte van een brede marktindex?***

Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Bijlage IV (SFDR)

Model voor de 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

Productnaam: Alpha Vermogensbeheer Verantwoord Beleggen – Neutraal

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500XBAG4X70SSDZ32

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?

Dit product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering;
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden;
- Het bevorderen van praktijken van goed bestuur ('good governance') van bedrijven.

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

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

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

- Fondsbeheerders hebben zich gecommitteerd aan de UN PRI en/of UN Global Compact;
- Bij een van de fondsen is vastgesteld dat er beleggingen zijn gedaan in controversiële ondernemingen. Naar aanleiding hiervan is om opheldering verzocht bij het betrokken fondshuis. De verstrekte toelichting is als onvoldoende beoordeeld, waarna is besloten het fonds te verkopen. Tevens is vastgesteld dat er geen blootstelling was aan fondsen die investeren in controversiële wapens, waaronder antipersoneelsmijnen, clustermunition en chemische of biologische wapens. Tot slot is een indextracker verkocht vanwege een verlaging van de MSCI ESG-rating naar BB, hetgeen heeft geleid tot uitsluiting.
- Uitsluiting van onderstaande beleggingsfondsen en/of trackers die:
 - o voor meer dan 10% van hun intrinsieke waarde beleggen in bedrijven die (een deel van) de omzet halen uit het winnen van thermische kolen en teerzanden;
 - o voor meer dan 5% van hun intrinsieke waarde beleggen in bedrijven die (een deel van) de omzet halen uit fossiele brandstoffen.

● *...en in vergelijking met voorgaande perioden?*

Er waren geen grote verschillen tussen de voorgaande periode (2023) en de huidige periode.

● *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 want er waren geen duurzame doelstellingen.

● *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.



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

Ongunstige effecten op duurzaamheid worden meegenomen door het uitsluiten van fondsen die investeren in controversiële wapens, tabak en schendingen UN Global Compact.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Beleggingen	Sector	% activa	Land
BNP Paribas Easy MSCI KLD 400 US SRI Track	Overig	7,00%	Luxemburg
PIMCO GIS ESG Income Fund	Overig	6,00%	Ierland
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	Overig	6,00%	Luxemburg
Amundi Euro government Tilted Green Bonds ETF	Overig	5,00%	Luxemburg
iShares € Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	Overig	5,00%	Ierland
Robeco Financial Institutions Bonds	Overig	5,00%	Luxemburg
UBS (Lux) Bond - Short Duration High Yield Sustainable	Overig	5,00%	Luxemburg
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	Overig	4,25%	Ierland
Vanguard Eurozone Inflation-Linked Bond Index Fund	Overig	4,25%	Ierland
Storebrand Skagen Global ESG	Overig	4,00%	Luxemburg
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF	Overig	4,00%	Ierland
Kempen (LUX) Global Small Cap	Overig	3,50%	Luxemburg
SPDR STOXX Europe 600 SRI	Overig	3,50%	Ierland
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Overig	3,50%	Luxemburg
JPMorgan Pacific Equity Fund	Overig	3,50%	Luxemburg

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel** beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentperiode, te weten: 31-12-2024

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?



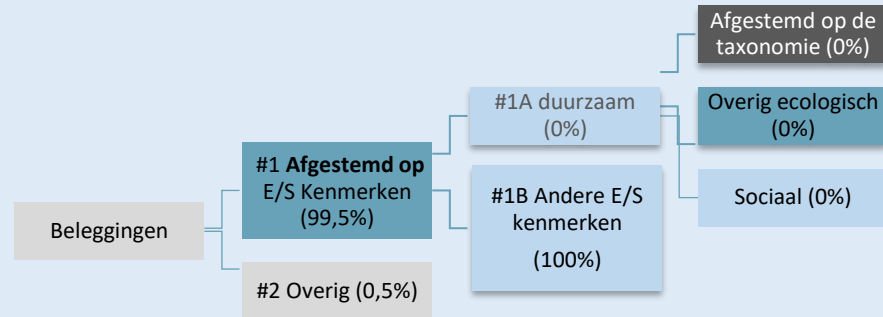
● Hoe zag de activa-allocatie eruit?

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 naar 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.

Transitiesactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies uit hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

● In welke economische sectoren werd belegd?

Beleggingen	Sector	% activa	Land
BNP Paribas Easy MSCI KLD 400 US SRI Track	Overig	7,00%	Luxemburg
PIMCO GIS ESG Income Fund	Overig	6,00%	Ierland
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	Overig	6,00%	Luxemburg
Amundi Euro government Tilted Green Bonds ETF	Overig	5,00%	Luxemburg
iShares € Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	Overig	5,00%	Ierland
Robeco Financial Institutions Bonds	Overig	5,00%	Luxemburg
UBS (Lux) Bond - Short Duration High Yield Sustainable	Overig	5,00%	Luxemburg
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	Overig	4,25%	Ierland
Vanguard Eurozone Inflation-Linked Bond Index Fund	Overig	4,25%	Ierland
Storebrand Skagen Global ESG	Overig	4,00%	Luxemburg
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF	Overig	4,00%	Ierland
Kempfen (LUX) Global Small Cap	Overig	3,50%	Luxemburg
SPDR STOXX Europe 600 SRI	Overig	3,50%	Ierland
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Overig	3,50%	Luxemburg
JPMorgan Pacific Equity Fund	Overig	3,50%	Luxemburg

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een 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.



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

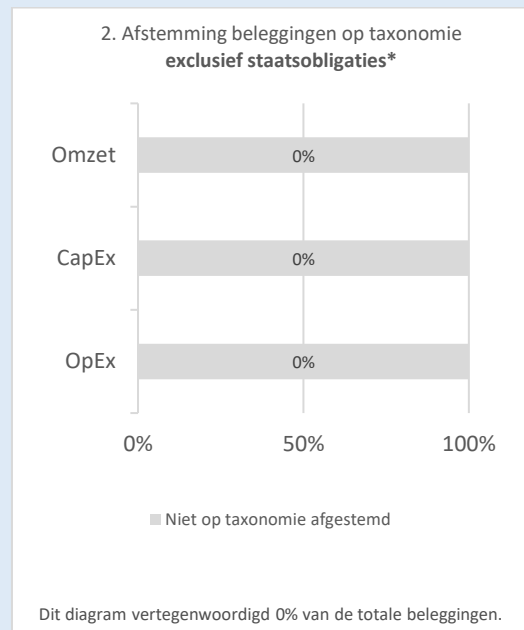
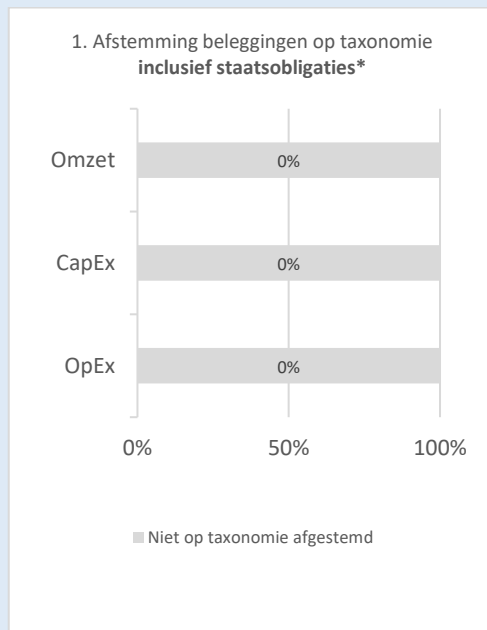
Niet van toepassing.

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen³?

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 en 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?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

³ 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.



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

Niet van toepassing (0%)



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing (0%)



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

Hierbij gaat het om cash dat wordt aangehouden in de vermogensbeheerportefeuille. Hiervoor zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen getroffen.



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

Gedurende het afgelopen jaar zijn fondsen verkocht die niet voldeden aan:

- Een minimale ESG rating van BBB
- Onze uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële ondernemingen. Ook na contact met het betreffende fondshuis bleef de toelichting ontoereikend.
- Dit resulteerde in de volledige verkoop van 2 fondsen / indextrackers in de modelportefeuille.



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

Er is geen referentiebenchmark aanwezig, dus niet van toepassing. Dit geldt ook voor de onderstaande vragen.

- ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***
- ***Hoe heeft financiële product gepresteerd ten opzichte van een brede marktindex?***

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Bijlage IV (SFDR)

Model voor de periodieke informatieverstrekking 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

Productnaam: Alpha Vermogensbeheer Verantwoord Beleggen – Groeigericht

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500XBAG4X70SSDZ32

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?

Dit product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering;
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden;
- Het bevorderen van praktijken van goed bestuur ('good governance') van bedrijven.

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

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

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

- Fondsbeheerders hebben zich gecommitteerd aan de UN PRI en/of UN Global Compact;
- Bij een van de fondsen is vastgesteld dat er beleggingen zijn gedaan in controversiële ondernemingen. Naar aanleiding hiervan is om opheldering verzocht bij het betrokken fondshuis. De verstrekte toelichting is als onvoldoende beoordeeld, waarna is besloten het fonds te verkopen. Tevens is vastgesteld dat er geen blootstelling was aan fondsen die investeren in controversiële wapens, waaronder antipersoneelsmijnen, clustermunition en chemische of biologische wapens. Tot slot is een indextracker verkocht vanwege een verlaging van de MSCI ESG-rating naar BB, hetgeen heeft geleid tot uitsluiting.
- Uitsluiting van onderstaande beleggingsfondsen en/of trackers die:
 - o voor meer dan 10% van hun intrinsieke waarde beleggen in bedrijven die (een deel van) de omzet halen uit het winnen van thermische kolen en teerzanden;
 - o voor meer dan 5% van hun intrinsieke waarde beleggen in bedrijven die (een deel van) de omzet halen uit fossiele brandstoffen.

● *...en in vergelijking met voorgaande perioden?*

Er waren geen grote verschillen tussen de voorgaande periode (2023) en de huidige periode.

● *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 want er waren geen duurzame doelstellingen.

● *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.



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

Ongunstige effecten op duurzaamheid worden meegenomen door het uitsluiten van fondsen die investeren in controversiële wapens, tabak en schendingen UN Global Compact.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Beleggingen	Sector	% activa	Land
BNP Paribas Easy MSCI KLD 400 US SRI Track	Overig	9,75%	Luxemburg
Storebrand Skagen Global ESG	Overig	6,00%	Luxemburg
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	Overig	6,00%	Ierland
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS	Overig	5,50%	Ierland
Kempen (LUX) Global Small Cap	Overig	4,75%	Luxemburg
SPDR STOXX Europe 600 SRI	Overig	4,75%	Ierland
JPMorgan Pacific Equity Fund	Overig	4,75%	Luxemburg
Amundi Index MSCI EUR ETF	Overig	4,50%	Luxemburg
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Overig	4,50%	Luxemburg
Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	Overig	4,00%	Ierland
PIMCO GIS ESG Income Fund Institutional	Overig	4,00%	Ierland
iShares € Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	Overig	4,00%	Ierland
Robeco Financial Institutions Bonds	Overig	4,00%	Luxemburg
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	Overig	3,50%	Luxemburg
UBS ETF J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond ETF	Overig	3,50%	Luxemburg

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel** beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentperiode, te weten: 31-12-2024

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?



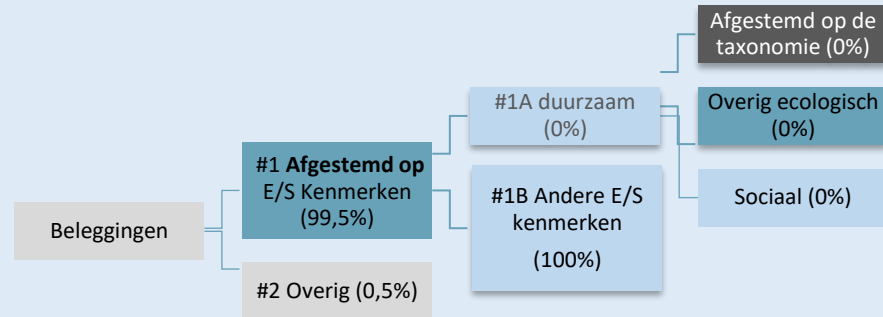
● Hoe zag de activa-allocatie eruit?

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 naar 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.

Transitiesactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies uit hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

● In welke economische sectoren werd belegd?

Beleggingen	Sector	% activa	Land
BNP Paribas Easy MSCI KLD 400 US SRI Track	Overig	9,75%	Luxemburg
Storebrand Skagen Global ESG	Overig	6,00%	Luxemburg
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	Overig	6,00%	Ierland
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS	Overig	5,50%	Ierland
Kempen (LUX) Global Small Cap	Overig	4,75%	Luxemburg
SPDR STOXX Europe 600 SRI	Overig	4,75%	Ierland
JPMorgan Pacific Equity Fund	Overig	4,75%	Luxemburg
Amundi Index MSCI EUR ETF	Overig	4,50%	Luxemburg
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Overig	4,50%	Luxemburg
Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	Overig	4,00%	Ierland
PIMCO GIS ESG Income Fund Institutional	Overig	4,00%	Ierland
iShares € Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	Overig	4,00%	Ierland
Robeco Financial Institutions Bonds	Overig	4,00%	Luxemburg
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	Overig	3,50%	Luxemburg
UBS ETF J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond ETF	Overig	3,50%	Luxemburg

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een 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.



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

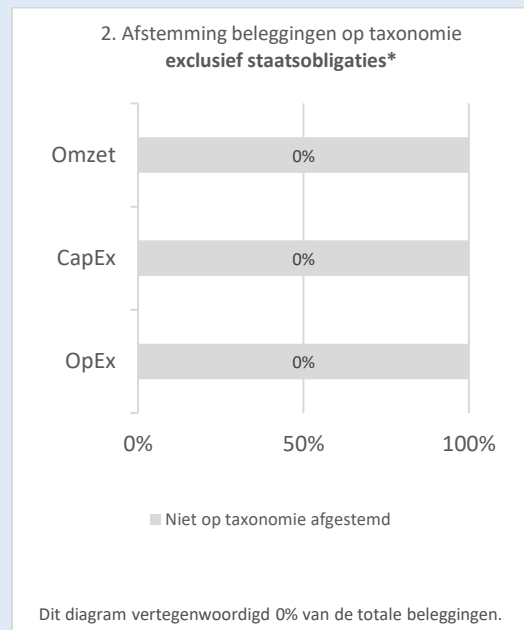
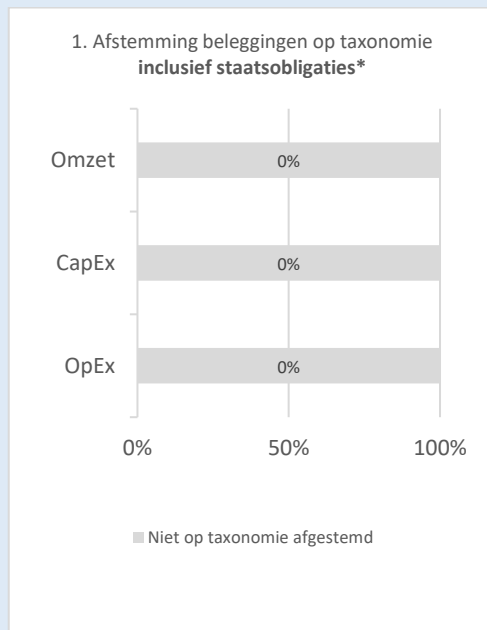
Niet van toepassing.

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁴?

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 en 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?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

⁴ 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.



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

Niet van toepassing (0%)



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing (0%)



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

Hierbij gaat het om cash dat wordt aangehouden in de vermogensbeheerportefeuille. Hiervoor zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen getroffen.

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

Gedurende het afgelopen jaar zijn fondsen verkocht die niet voldeden aan:

- Een minimale ESG rating van BBB
- Onze uitsluitingscriteria op gebied van controversiële wapens. Ook na contact met het betreffende fondshuis bleef de toelichting ontoereikend.
- Dit resulteerde in de volledige verkoop van 2 fondsen / indextrackers in de modelportefeuille.

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

Er is geen referentiebenchmark aanwezig, dus niet van toepassing. Dit geldt ook voor de onderstaande vragen.

- *Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?*
- *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?*
- *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?*
- *Hoe heeft financiële product gepresteerd ten opzichte van een brede marktindex?*



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Bijlage IV (SFDR)

Model voor de 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

Productnaam: Alpha Vermogensbeheer Verantwoord Beleggen – Offensief

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500XBAG4X70SSDZ32

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?

Dit product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering;
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden;
- Het bevorderen van praktijken van goed bestuur ('good governance') van bedrijven.

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

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

● ***Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?***

- Fondsbeheerders hebben zich gecommitteerd aan de UN PRI en/of UN Global Compact;
- Bij een van de fondsen is geconstateerd dat er beleggingen zijn gedaan in controversiële ondernemingen die betrokken zijn bij de (mede)productie van controversiële wapens. Naar aanleiding hiervan is om opheldering gevraagd bij het betreffende fondshuis. De gegeven toelichting werd als onvoldoende beoordeeld, waarna is besloten het fonds te verkopen.
- Uitsluiting van onderstaande beleggingsfondsen en/of trackers die:
 - o voor meer dan 10% van hun intrinsieke waarde beleggen in bedrijven die (een deel van) de omzet halen uit het winnen van thermische kolen en teerzanden;
 - o voor meer dan 5% van hun intrinsieke waarde beleggen in bedrijven die (een deel van) de omzet halen uit fossiele brandstoffen.

● ***...en in vergelijking met voorgaande perioden?***

Er waren geen grote verschillen tussen de voorgaande periode (2023) en de huidige periode.

● ***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 want er waren geen duurzame doelstellingen.

● ***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.



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

Ongunstige effecten op duurzaamheid worden meegenomen door het uitsluiten van fondsen die investeren in controversiële wapens, tabak en schendingen UN Global Compact.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Beleggingen	Sector	% activa	Land
BNP Paribas Easy MSCI KLD 400 US SRI Track	Overig	12,50%	Luxemburg
Storebrand Skagen Global ESG	Overig	7,50%	Luxemburg
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	Overig	7,50%	Ierland
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF	Overig	7,25%	Ierland
Kempen (LUX) Global Small Cap	Overig	6,00%	Luxemburg
SPDR STOXX Europe 600 SRI	Overig	6,00%	Ierland
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Overig	6,00%	Luxemburg
JPMorgan Pacific Equity Fund	Overig	6,00%	Luxemburg
Amundi Index MSCI EUR ETF	Overig	5,75%	Luxemburg
Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	Overig	5,00%	Ierland
NT Global Small Cap	Overig	4,50%	Nederland
Candoris Coho Esg Us Large Cap Equity fund	Overig	4,00%	Ierland
Baillie Ww Pan-European Fund	Overig	4,00%	Ierland
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	Overig	4,00%	Ierland
Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund	Overig	4,00%	Ierland

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel** beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentperiode, te weten: 31-12-2024

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?



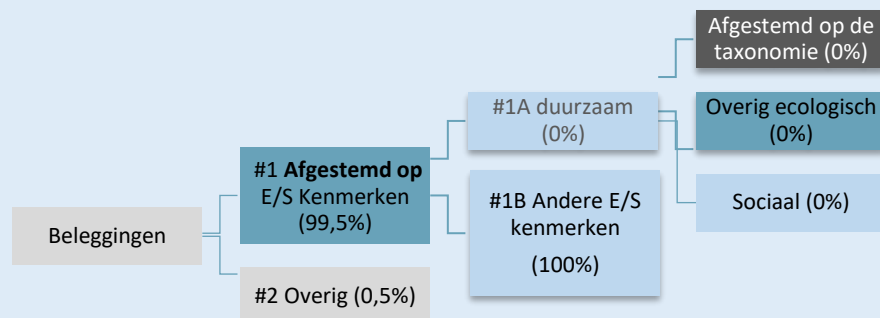
● Hoe zag de activa-allocatie eruit?

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 naar 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.

Transitiesactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissiesniveau's hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

● In welke economische sectoren werd belegd?

Beleggingen	Sector	% activa	Land
BNP Paribas Easy MSCI KLD 400 US SRI Track	Overig	12,50%	Luxemburg
Storebrand Skagen Global ESG	Overig	7,50%	Luxemburg
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	Overig	7,50%	Ierland
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF	Overig	7,25%	Ierland
Kempen (LUX) Global Small Cap	Overig	6,00%	Luxemburg
SPDR STOXX Europe 600 SRI	Overig	6,00%	Ierland
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Overig	6,00%	Luxemburg
JPMorgan Pacific Equity Fund	Overig	6,00%	Luxemburg
Amundi Index MSCI EUR ETF	Overig	5,75%	Luxemburg
Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	Overig	5,00%	Ierland
NT Global Small Cap	Overig	4,50%	Nederland
Candoris Coho Esg Us Large Cap Equity fund	Overig	4,00%	Ierland
Baillie Ww Pan-European Fund	Overig	4,00%	Ierland
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	Overig	4,00%	Ierland
Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund	Overig	4,00%	Ierland

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een 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.



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

Niet van toepassing.

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁵?

Ja:



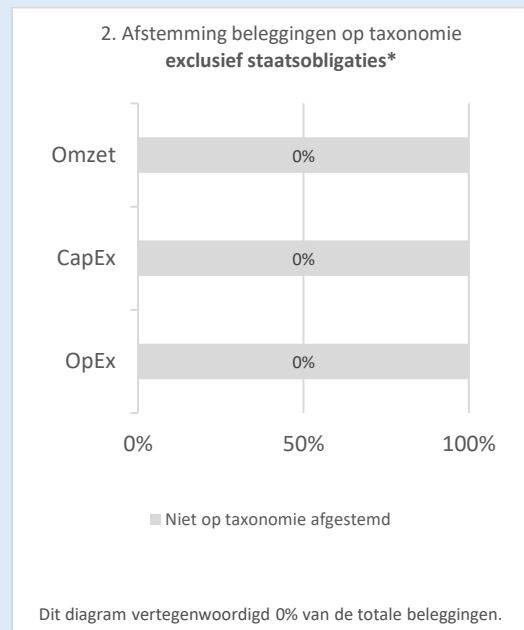
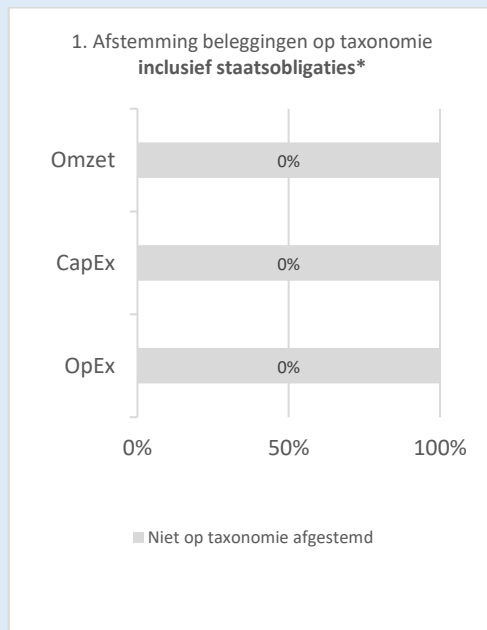
In fossiel gas

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 en 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?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

⁵ 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.



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

Niet van toepassing (0%)



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing (0%)



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

Hierbij gaat het om cash dat wordt aangehouden in de vermogensbeheerportefeuille. Hiervoor zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen getroffen.



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

Gedurende het afgelopen jaar is een fonds verkocht die niet voldeed aan:

- Onze uitsluitingscriteria op gebied van controversiële wapens. Ook na contact met het betreffende fondshuis bleef de toelichting ontoereikend.
- Dit resulteerde in de volledige verkoop van het fonds.



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

Er is geen referentiebenchmark aanwezig, dus niet van toepassing. Dit geldt ook voor de onderstaande vragen.

- ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***
- ***Hoe heeft financiële product gepresteerd ten opzichte van een brede marktindex?***

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.