

Duurzaamheidsrapportage

Model voor de periodieke informatieverstopping 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

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 milieu- 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.

Productbenaming: Van Lanschot Vermogensbeheer via profielfondsen – Defensief. Dit vermogensbeheerconcept belegt in Defensive Portfolio, het 'Fonds'
Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500D8WOYCL1BUCB80

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee

<input type="checkbox"/> Er zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling gedaan:	<input checked="" 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 10,0%
<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 als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> Er zijn duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan:	<input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
	<input type="checkbox"/> Het product promootte E/S-kenmerken, maar deed geen duurzame beleggingen



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

Gedurende 2022 werden de voorziene ecologische en sociale kenmerken van het Fonds effectief gepromoot. De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs. Dit decarboniseringstraject omvat doelstellingen op korte termijn (2025), een ambitie op middellange termijn (2030) en een verbintenis op lange termijn om tegen 2050 klimaatneutraliteit te bereiken. Er kan bevestigd worden dat het Fonds over 2022 effectief op dit traject zit. De overige ecologische en sociale kenmerken zitten vervat in de MSCI ESG Rating. Er kan bevestigd worden dat het Fonds over 2022 bij elke belegging rekening heeft gehouden met de MSCI ESG Rating en dat het Fonds als geheel een duidelijk betere MSCI ESG Rating verdeling heeft dan de benchmark.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Gedurende 2022 is het Fonds steeds en volledig compliant geweest met de geformuleerde uitsluitingscriteria.

De due diligence en monitoring van het Fonds omvat uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAI 8 inzake water, PAI 9 inzake afval, en de PAIs 10-14 inzake sociale en personeelsaangelegenheden:

Milieu-indicatoren (PAI-M)	Parameter	2022	% Dekking
Scope 1-broeikasgasemissies	ton CO2e	17,8	96,7
Scope 2-broeikasgasemissies	ton CO2e	9,3	96,7
Scope 3-broeikasgasemissies	ton CO2e	237,8	96,6
Totale broeikasgasemissies	ton CO2e	264,0	96,6
Koolstofvoetafdruk	ton CO2e per miljoen EUR van belegging	278,5	96,6
Broeikasgasemissies-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	Gewogen gemiddelde ton CO2e per miljoen EUR omzet	638,9	96,5
Aandeel van de beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel van de beleggingen, %	5,9	96,7
Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie	Gewogen gemiddelde, %	70,4	87,4
Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten - Vervoer en opslag	Gigawattuur per miljoen EUR omzet	0,1	91,0
Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten - Exploitatie van en handel in onroerend goed	Gigawattuur per miljoen EUR omzet	0,3	91,0
Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten - Bouwnijverheid	Gigawattuur per miljoen EUR omzet	0,2	91,0
Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten - Industrie	Gigawattuur per miljoen EUR omzet	0,4	91,0
Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten - Winning van delfstoffen	Gigawattuur per miljoen EUR omzet	2,2	91,0

Milieu-indicatoren (PAI-M)	Parameter	2022	% Dekking
Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten - Landbouw, bosbouw en visserij	Gigawattuur per miljoen EUR omzet	0,7	91,0
Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten - Distributie van water, afvalwaterbeheer en sanering	Gigawattuur per miljoen EUR omzet	0,4	91,0
Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten - Groot- en detailhandel, reparatie van auto's en motorfietsen	Gigawattuur per miljoen EUR omzet	0,1	91,0
Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten - Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	Gigawattuur per miljoen EUR omzet	2,1	91,0
Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	Aandeel van de beleggingen, %	0,0	96,7
Emissies in water	Aandeel van de beleggingen, %	14,2	11,6
Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval	Aandeel van de beleggingen, %	0,5	38,7

Sociale-indicatoren (PAI-S)	Parameter	2022	% Dekking
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Aandeel van de beleggingen, %	0,0	96,7
Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Aandeel van de beleggingen, %	0,5	96,5
Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddeld % loonkloof tussen mannen en vrouwen	12,6	28,2
Genderdiversiteit raad van bestuur	Gemiddeld % vrouwelijke bestuursleden	34,1	96,7
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Aandeel van de beleggingen, %	0,0	96,7

● **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?**

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering (in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs). Anderzijds beoogt het Fonds tevens sociaal duurzame beleggingen. Deze dragen vooral bij aan een goede gezondheid en welzijn voor alle leeftijden.

Een voorbeeld van een duurzame belegging die bijdraagt aan de mitigatie van de klimaatverandering is Tesla. Als pionier en wereldleider in elektrische wagens zorgt Tesla voor een lagere uitstoot van broeikasgassen in het wereldwijde autopark. Andere voorbeelden zijn Schneider Electric en NVIDIA. Schneider Electric levert een belangrijke bijdrage via: haar producten om elektrische wagens te laden, software voor energiemanagement, opslagoplossingen voor zonne- en andere energie, toegang tot collectieve energieoplossingen enz. NVIDIA levert via haar producten een rechtstreekse bijdrage aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering. Zo heeft bijvoorbeeld de Amerikaanse National Oceanic and Atmospheric Administration NVIDIA geselecteerd om een prototype van een 'digitale tweeling' van de aarde te bouwen om milieubewaking en -voorspelling, inclusief klimaatonderzoek, te versnellen.

De sociaal duurzame beleggingen dragen vooral bij aan een goede gezondheid en welzijn voor alle leeftijden. Vooral de verschillende deelnemingen in gezondheidszorgbedrijven droegen over 2022 hieraan bij: Roche, Novo Nordisk, Amgen, Johnson & Johnson, AstraZeneca... Die laatste twee zullen bij het brede publiek vooral bekend zijn van hun coronavaccins.



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

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

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, moeten voldoen aan onze "do no significant harm" (DNSH) normen en duurzame beleggingscriteria, naast de naleving van goede bestuurspraktijken. In het beleggingsproces van het Fonds wordt een filter toegepast dat ondernemingen uitsluit die betrokken zijn bij o.a.: alle soorten wapens, tabak, alcohol... Verder worden ondernemingen met zeer ernstige ESG-controverses uitgesloten.

De due diligence en monitoring van het Fonds omvat uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAI 8 inzake water, PAI 9 inzake afval, en de PAIs 10-14 inzake sociale en personeelsaangelegenheden.

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 duurzame beleggingen zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Het Fonds sluit ondernemingen uit door strikte uitsluitingscriteria toe te passen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren. Deze criteria houden rekening met internationale normen (op basis van ESG-gegevens van MSCI) zoals: het UN Global Compact Framework, de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO, de richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten van de VN en de beginselen voor verantwoord beleggen van de VN.

Belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensen-rechten en bestrijding corruptie en omkoping.

Voldaan aan OESO richtlijnen	Voldaan aan UNGP richtlijnen
Ja	Ja



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

- Ja*
- Nee*

Het Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via de specifieke duurzaamheidsindicatoren die het hanteert om na te gaan in welke mate zijn (voorgestelde) beleggingen bijdragen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot, die indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten omvatten. Deze indicatoren zijn ingebed in het ESG-beleggingsproces van het Fonds, dat op de volgende 'pijlers' berust: negatieve- en op normen gebaseerde screening, ESG-integratie, best-in-class en hoewel dit een ex-post strategie betreft, toch belangrijk om te vermelden; het actief aandeelhouderschap via engagement en voting. De due diligence en monitoring van het Fonds omvat uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAK 8 inzake water, PAI 9 inzake afval, en de PAIs 10-14 inzake sociale en personeelsaangelegenheden.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 1 januari 2022 t.e.m. 31 december 2022.

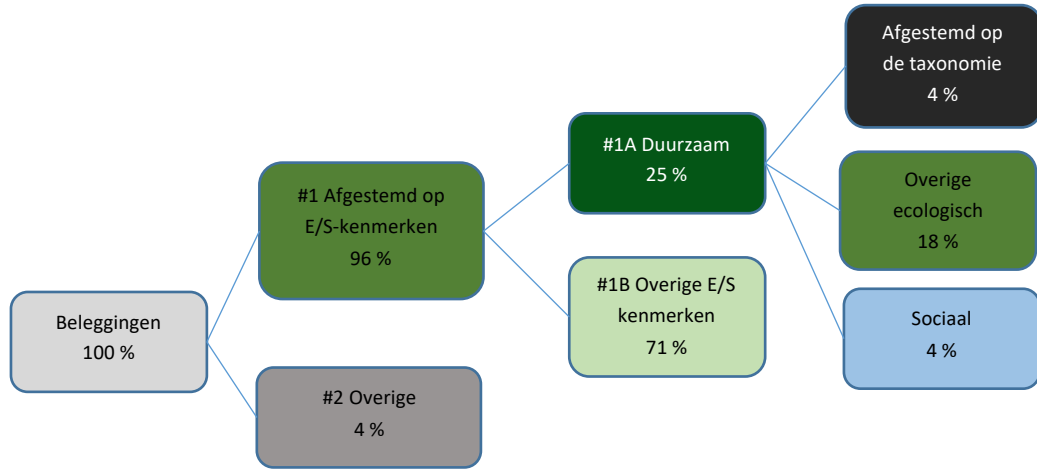
Grootste emittenten	Sector	Land	% Activa
Microsoft Corporation	Informatie Technologie	Verenigde Staten	4,6
Alphabet Inc.	Communicatiediensten	Verenigde Staten	3,2
Roche Holding AG	Gezondheidszorg	Zwitserland	2,1
AstraZeneca PLC	Gezondheidszorg	Groot-Brittannië	1,9
Novo Nordisk A/S	Gezondheidszorg	Denemarken	1,9
TotalEnergies SE	Energie	Frankrijk	1,8
ASML Holding N.V.	Informatie Technologie	Nederland	1,8
Johnson & Johnson	Gezondheidszorg	Verenigde Staten	1,6
Visa Inc.	Informatie Technologie	Verenigde Staten	1,6
LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton, Société Européenne	Duurzame Consumptiegoederen	Frankrijk	1,5
Thermo Fisher Scientific Inc.	Gezondheidszorg	Verenigde Staten	1,3
L'Oréal S.A.	Niet-duurzame Consumptiegoederen	Frankrijk	1,3
The Home Depot, Inc.	Duurzame Consumptiegoederen	Verenigde Staten	1,2
Merck & Co., Inc.	Gezondheidszorg	Verenigde Staten	1,2
L'Air Liquide S.A.	Materialen	Frankrijk	1,1



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

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



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het Fonds om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Fonds promoot. Voor deze beleggingen moeten de ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken hanteren. Die beoordeling en controle is geïntegreerd in het beleggingsproces.

Subcategorie #1A Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17).

Subcategorie #1B Overige E/S-kenmerken omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het Fonds die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren. Dit omvat ook beleggingen die worden aangehouden voor liquiditeits- (contanten) en/of herbalanceringsdoeleinden.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die aangeeft hoe "groen" de ondernemingen waarin is belegd vandaag zijn;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen zijn gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, die relevant zijn voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Afge- stemd op E/S ken- merken	Duur- zaam	Overige E/S ken- merken	Afge- stemde Taxono- mie	Overige ecolo- gisch	Sociaal	Overige beleg- gingen
Communicatiediensten	7,5	0,1	7,4	0,0	0,0	0,1	
Duurzame Consumptiegoederen	11,6	0,9	10,7	0,8	0,1	0,0	0,0
Energie	3,2	0,0	3,2	0,0	0,0		
Financiële Dienstverlening	14,5	0,1	14,4	0,0	0,0	0,1	
Gezondheidszorg	14,7	10,1	4,6	0,0	7,5	2,6	
Industrie	10,9	2,1	8,8	0,7	0,9	0,5	0,0
Informatie Technologie	17,3	6,4	10,9	1,6	4,8		0,0
Materialen	4,9	0,8	4,1	0,3	0,5	0,0	
Niet-duurzame Consumptiegoederen	7,7	3,4	4,3	0,0	3,0	0,4	
Nutsvoorzieningen	2,3	1,0	1,3	0,3	0,7		
Vastgoed	0,9	0,5	0,4	0,2	0,3	0,1	
Overige	0,6		0,6				3,9
Totaal	96,1	25,4	70,6	4,0	17,7	3,8	3,9

Uitgedrukt in procenten

Faciliterende

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

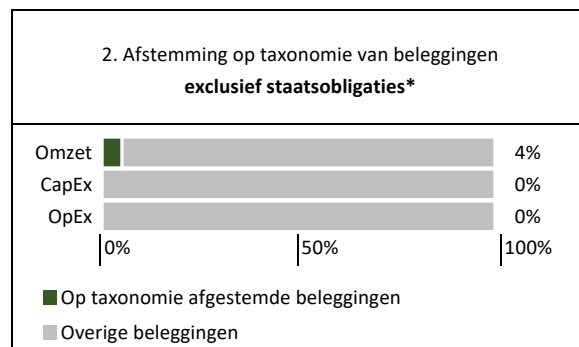
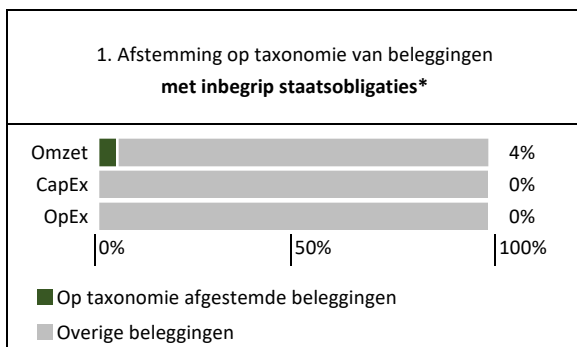
Transitieactiviteiten

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



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

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 "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden. Op dit moment is er geen index als referentiebenchmark aangewezen.



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

Op dit moment is er nog onvoldoende data beschikbaar om de het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten te kunnen rapporteren.



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

Het Fonds streeft ernaar dat de totale duurzame beleggingen meer dan 10% bedragen. Er is geen specifieke ondergrens voor EU-taxonomie beleggingen of beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd zijn op de EU-taxonomie.



Wat was het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds streeft ernaar dat de totale duurzame beleggingen meer dan de 10% bedragen. Er is geen specifieke ondergrens voor beleggingen met een sociale doelstelling.



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

De 'overige' beleggingen bestaan uit de liquide middelen van het Fonds die worden aangehouden voor liquiditeits- en/of herbalanceringsdoeleinden. Er zijn geen ecologische of sociale minimale waarborgen van toepassing op de kaspositie van het Fonds.

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

De consistente toepassing van alle door het Fonds gehanteerde duurzaamheidsstrategieën (negatieve screening, norms-based screening, ESG-integratie, Best-in-class en engagement & voting) zijn steeds de basis voor de promotie van de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds. Over 2022 zijn er evenwel ook enkele specifieke transacties gebeurd die een rechtstreekse positieve impact hadden op de doelstelling van het Fonds om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs. Zo werden bijvoorbeeld de posities in de fondsen



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



BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund en iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF verkocht en geherinvesteerd in respectievelijk M&G Sustainable European Credit Investment Fund en BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI PAB UCITS ETF. Deze laatstgenoemde fondsen scoren duidelijk beter op gebied van broeikasgasemissies dan eerstgenoemde. Deze transacties droegen dus tevens bij aan een verbetering van de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies.

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

Op dit moment is er geen index als referentiebenchmark aangewezen.



**Referentie-
benchmarks** zijn indices
waarmee wordt
gemeten of het
financiële product
voldoet aan de
ecologische of
sociale kenmerken
die dat product
promoot.