



Beleid Duurzaam Beleggen OHV

december 2023

HOOFDSTUK 1 INLEIDING EN WETTELIJK KADER	3
1.1 VISIE DUURZAAMHEID OHV	3
1.2 WETTELIJK KADER	3
1.3 ONTWIKKELINGEN	4
HOOFDSTUK 2 DUURZAAMHEIDSRISICO'S	5
2.1 IDENTIFICATIE	5
2.2 KLIMAATRISICO'S	6
2.3 ANDERE DUURZAAMHEIDSRISICO'S	6
2.4 OVERZICHT DUURZAAMHEIDSRISICO'S	7
2.5 KENMERKEN VAN DUURZAAMHEIDSRISICO'S	7
2.6 IMPACT DUURZAAMHEIDSRISICO'S OP ANDERE RISICOCATEGORIËN	8
2.7 RISICOMANAGEMENTFUNCTIE	8
2.8 COMPLIANCEFUNCTIE	8
HOOFDSTUK 3 INTEGRATIE DUURZAAMHEIDSRISICO'S	9
3.1 PRODUCTNIVEAU	9
3.2 ENTITEITNIVEAU	9
HOOFDSTUK 4 CLASSIFICATIE DUURZAAMHEIDSKENMERKEN SFDR	10
4.1 NIET-DUURZAME PRODUCTEN	10
4.2 PRODUCT DAT DUURZAME KENMERKEN PROMOOT	10
4.3 PRODUCT MET ALS DOELSTELLING DUURZAAM TE BELEGGEN	10
4.4 ECOLOGISCH DUURZAME BELEGGINGEN IN DE ZIN VAN DE TAXONOMIEVERORDENING	11
HOOFDSTUK 5 SFDR CLASSIFICATIE BELEGGINGSPORTEFEUILLE	12
HOOFDSTUK 6 DUURZAAM BELONINGSBELEID	14
HOOFDSTUK 7 VERKLARING ONGUNSTIGE EFFECTEN DUURZAAMHEIDSFACTOREN	15
BIJLAGE I – UITGEBREIDE DUURZAAMHEIDSinFORMATIE VERMOGENSBEHEERPORTEFEUILLE	16

Hoofdstuk 1 Inleiding en wettelijk kader

In dit beleid wordt toegelicht op welke wijze OHV Vermogensbeheer (hierna: **OHV**) als vermogensbeheerder invulling geeft aan hoe duurzaamheid wordt geïntegreerd in het beleggingsbeleid en welke duurzaamheidsrisico's worden overwogen. Ook wordt aangegeven in welke mate de huidige beleggingsportefeuilles van OHV als duurzaam worden geclassificeerd en welke duurzame kenmerken deze beleggingsportefeuilles dragen. Tenslotte wordt beschreven het beloningsbeleid inzake duurzaamheid beschreven en hoe OHV omgaat met de verklaring omtrent ongunste effecten van haar beleggingen op duurzaamheidsfactoren.

Het beleid wordt openbaar gemaakt op de website van OHV en regelmatig bijgewerkt, ten minste jaarlijks of nodig door veranderende inzichten en wet- en regelgeving.

1.1 Visie duurzaamheid OHV

OHV wil het de beleggers in haar beleggingsportefeuilles mogelijk maken om hun financiële doelstellingen te behalen. Niet alleen gelooft OHV dat dit kan terwijl de beleggingsportefeuilles duurzame kenmerken hebben. OHV gelooft dat op lange termijn duurzame kenmerken essentieel zijn hiervoor. OHV gaat er van uit dat duurzaam opererende bedrijven een betere uitgangspositie hebben op de markt en op de lange termijn voor waardevermeerdering zorgen.

Klimaatverandering en andere duurzaamheidsrisico's kunnen zich op vele niveaus manifesteren, van wereldwijde en regionale risico's tot risico's op entiteits- en productniveau. Voor OHV is het daarom belangrijk om de financiële materialiteit van duurzaamheidsrisico's zorgvuldig te beoordelen, volgens een proportionele en risico gestuurde aanpak.

Daarnaast gelooft OHV dat duurzaamheidsrisico's zich in de toekomst meer zullen verwezenlijken. Om die reden identificeren wij duurzaamheidsrisico's waaraan OHV zelf en haar beleggingsportefeuilles blootgesteld kunnen raken en integreren deze risico's in het beleggingsbeleid.

1.2 Wettelijk kader

De duurzaamheidsintegratie in de processen, informatiedocumenten en het beleggingsbeleid van OHV is in lijn met de relevante wetgeving inzake duurzaamheid, zijnde:

- Transparantievereisten omtrent onder meer duurzaamheidsrisico's en -kenmerken uit hoofde van de SFDR (Verordening (EU) 2019/2088);
- Transparantievereisten inzake milieudoelstellingen uit hoofde van de Taxonomieverordening (Verordening (EU) 2020/852);
- Organisatorische vereisten inzake het integreren van duurzaamheidsvoorkeuren en duurzaamheidsrisico's in de beleggingsbeslissingen uit hoofde van de Gedelegeerde Verordening bij de MiFID II (Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/1253 tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565).

1.3 Ontwikkelingen

De huidige werkwijze ten behoeve van integratie van voor duurzaamheidsrisico's van OHV wordt in dit document beschreven. De wijze van integratie van duurzaamheidsrisico's is echter sterk in ontwikkeling.

De beschikbare gegevens, expertise en technologie om duurzaamheidsrisico's te identificeren, te meten en te beperken en het bijbehorende vermogen om te verdiepen en duurzaamheidsrisico's te meten, nemen in de loop van de tijd toe. Daarom worden de integratieprocessen voor duurzaamheidsrisico's regelmatig geëvalueerd en, waar relevant, herijkt om ervoor te zorgen dat deze volledig in lijn blijven met deze ontwikkelingen.

Hoofdstuk 2 Duurzaamheidsrisico's

Duurzaamheidsfactoren – zoals milieu-, sociale en werknemersaangelegenheden, respect voor mensenrechten, anticorruptie en anti-omkopingkwesties – kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op de financiële prestaties van onze beleggingen.

Hoewel duurzaamheidsfactoren ook positieve effecten (kansen) kunnen hebben, worden de duurzaamheidsrisico's ten behoeve van integratie in beleggingsbeleid gedefinieerd als de negatieve materialisatie van de duurzaamheidsfactoren.

Duurzaamheid als risicofactor is relevant voor alle beleggingen, terwijl duurzaamheidsfactoren doorgaans relevant zijn voor producten met een ESG-doelstelling. OHV hanteert voor haar integratie van duurzaamheidsrisico in beleggingsbeleid de wettelijke definitie van duurzaamheidsrisico die is opgenomen in de EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

Duurzaamheidsrisico is een milieu-, sociale of governance gebeurtenis of -voorwaarde die, indien deze zich voordoet, een feitelijk of potentieel materieel negatief effect op de waarde van de belegging zou kunnen hebben.

Deze definitie wordt ook gebruikt in de gewijzigde regels in het kader van UCITS, AIFMD en MIFID II-kaders, met betrekking tot procesvereisten bestrijken en de organisatorische eisen met betrekking tot duurzaamheidsrisico's.

De definitie heeft twee kernelementen (1) een gebeurtenis/voorwaarde uit het brede ESG-spectrum die (2) (mogelijk) een materiële negatieve impact op de waarde van de portefeuille zou kunnen veroorzaken. OHV identificeert relevante ESG-risico's en bepaalt welke daarvan op korte, middellange en lange termijn materieel zijn met betrekking tot haar beleggingsstrategieën.

2.1 Identificatie

Duurzaamheidsrisico's kunnen klimaat gerelateerd zijn of verband houden met andere milieuaspecten of hebben betrekking op sociale- en governance-zaken. Duurzaamheidsrisico's kunnen per fonds, sectoren en regio verschillen, of op basis van asset class en of looptijd.

OHV heeft de uitvoering van haar beleggingsbeleid uitbesteed aan verschillende partijen die allen verschillende eigen en externe methodes hanteren om duurzaamheidsrisico's te identificeren en te monitoren. OHV toets of deze methodes passen binnen dit beleid en het specifieke beleggingsbeleid van de beleggingsportefeuilles.

Enmaal geïdentificeerd en geëvalueerd als financieel materieel voor een individuele beleggingsportefeuille, worden duurzaamheidsrisico's en de beperking daarvan direct geïntegreerd in de gerelateerde beleggings- en risicobeheerprocessen. Het kan zijn dat de risico's door bijvoorbeeld uitsluiting worden gemitigeerd of dat wordt besloten dat op basis van risico rendement afweging een belegging wordt opgenomen in een van de beleggingsportefeuilles.

OHV voert ook een materialiteitsanalyse uit op entiteitsniveau – als onderdeel van onze jaarlijkse interne risicobereidheidsbeoordeling – van potentiële risico's, waaronder duurzaamheidsrisico's, die relevant zijn voor onze bedrijfsactiviteiten.

2.2 Klimaatrisico's

Klimaatrisico's zijn de financiële risico's die voortvloeien uit de blootstelling aan een belegging die mogelijk kunnen bijdragen aan of worden beïnvloed door klimaatverandering.

Na de goedkeuring van de Overeenkomst van Parijs streven regeringen ernaar om op wereldschaal over te stappen op koolstofarme en meer circulaire economieën. Op Europees vlak staat in de Europese Green Deal de doelstelling om Europa in 2050 klimaatneutraal te maken. Van vermogensbeheerders in de EU wordt verwacht dat zij in dit verband een sleutelrol spelen, zoals vastgelegd in het EU-actieplan voor duurzame financiering. De Nederlandsche Bank (DNB) verwacht ook dat vermogensbeheerders materiële risico's als gevolg van klimaatverandering meenemen in hun Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP).

OHV beschouwt de impact van klimaatrisico's als financieel materieel voor al beleggingsportefeuilles. De transitie naar een koolstofarme en meer circulaire economie brengt, naast kansen, risico's met zich mee voor de regio's, industrieën en bedrijven waarin OHV investeert (transitierisico), terwijl fysieke schade veroorzaakt door klimaatverandering aanzienlijke gevolgen kan hebben voor die regio's, industrieën en bedrijven, evenals het bredere financiële systeem. Naast transitie- en fysieke risico's kan het risico op klimaatverandering ook voortvloeien uit klanten of andere personen die compensatie zoeken voor verliezen die zij mogelijk hebben geleden door de fysieke of overgangsrisico's van klimaatverandering (reputatierisico).

OHV streeft naar een toekomstgerichte en alomvattende benadering van het overwegen van klimaat gerelateerde risico's. De wijze en de mate van de integratie van klimaatrisico's verschilt per fonds.

2.3 Andere duurzaamheidsrisico's

Risico's met betrekking tot klimaat gerelateerde factoren en methodologieën en gegevens om deze te berekenen en toe te passen zijn relatief ontwikkeld. Duurzaamheidsrisico identificatie is niet alleen beperkt tot klimaatkwesities. Andere milieufactoren zoals luchtvervuiling, watervervuiling, schaarste van zoet water, biodiversiteitsverlies en ontbossing (milieuschade risico), sociale kwesties (reputatierisico) en bestuurspraktijken (continuïteitsrisico) kunnen ook ernstige risico's inhouden voor de waarde van onze portefeuillebeleggingen en worden daarom ook meegenomen.

Het verlies aan biodiversiteit kan in hoge mate materiële financiële impact hebben op een investering. Biodiversiteitsverlies is een materieel (fysiek) risico met een potentieel aanzienlijke impact omdat het ecosysteem bedreigt waarvan tal van economische activiteiten afhankelijk zijn. Beleggingsportefeuilles kunnen risico's lopen door beleggingen in bedrijven waarvan de toeleveringsketens zijn blootgesteld aan hoge biodiversiteitsrisico's.

Milieu- en sociale risico's zijn nauw met elkaar verbonden. De voortdurende verslechtering van de milieuomstandigheden brengt verhoogde sociale risico's met zich mee, zoals wanneer klimaat

gerelateerde fysieke veranderingen of waterstress achtergestelde delen van een geografisch gebied en reeds achtergestelde bevolkingsgroepen treffen. Reputatieschade is dan ook mogelijk.

Slechte governance praktijken en of significante sociale kwesties kunnen ook materiële financiële gevolgen hebben voor de beleggingsportefeuilles als de waarschijnlijkheid dat ze zich voordoen niet voldoende is in geprijsd in de waardering van de betrokken activa of verplichtingen.

2.4 Overzicht duurzaamheidsrisico's

OHVs identificatie van duurzaamheidsrisico's een omvat samengevat breed scala aan ESG-factoren, waaronder (maar niet beperkt tot):

Environmental	Klimaatrisico - fysiek risico	Overstromingen, regen, stormen en droogte kan waarde van bedrijven aantasten
Environmental	Klimaatrisico - transitie risico	Veranderend gedrag van de consument kan de waarde van bedrijven aantasten
Environmental	Milieuschade risico	Afval, milieu vervuiling en gebrek aan biodiversiteit kan schaarste veroorzaken en het productieproces duurder maken en dus de waarde van bedrijven aantasten
Environmental	Reputatierisico	Milieu conflicten en of reputatieschade kan de waarde van bedrijven aantasten door aansprakelijkheidstelling
Social	Reputatierisico	Reputatieschade door kinderarbeid, schending mensenrechten of moderne slavernij
Social	Reputatierisico	Reputatieschade slechte klant of productverantwoordelijkheid
Governance	Continuïteitrisico	Onvoldoende bedrijfsethiek en niet voldoen aan (belasting) wet- en regelgeving kan de continuïteit van bedrijf op het spel zetten en de waarde aantasten
Governance	Continuïteitrisico	De bedrijfsstructuren inclusief gebrek aan invloed aandeelhouders kan leiden tot eenzijdige beslissingen niet in belang bedrijf zijn en de waarde kan aantasten
Governance	Continuïteitrisico	De samenstelling directie en of beloningscultuur kan leiden tot eenzijdige beslissingen niet in belang bedrijf zijn en de waarde kan aantasten

Het bestuur van OHV evalueert deze risico's en de beheersmaatregelen jaarlijks of wanneer er een ad hoc risico zich voordoet.

2.5 Kenmerken van duurzaamheidsrisico's

De relevantie van een duurzaamheidsrisico-type voor een portefeuille hangt af van zowel de beleggingsstrategie als de kenmerken van het risicotype. Sommige duurzaamheidsrisico's kunnen mogelijk een negatieve invloed hebben op alle beleggingsstrategieën, terwijl andere alleen van invloed kunnen zijn op specifieke bedrijven of sectoren. De tijdshorizon, de waarschijnlijkheid van optreden, de waarschijnlijke impact en het vermogen om sommige duurzaamheidsrisico's te beheersen zijn vaak

onzeker. Duurzaamheidsrisico's kunnen relevant worden en leiden tot druk om actie te ondernemen op de korte termijn, maar ook op de middellange en lange termijn.

2.6 Impact duurzaamheidsrisico's op andere risicocategorieën

Duurzaamheidsrisico's houden vaak verband met en kunnen van invloed zijn op andere risicocategorieën, of kunnen een factor zijn voor hun materialiteit. Voorbeelden van de relatie van duurzaamheidsrisico's met vastgestelde risicocategorieën zijn:

- Kredietrisico: De rating van een emittent van een investment grade obligatie kan ernstig worden geschaad door transitierisico (zoals een onverwachte CO₂-heffing).
- Marktrisico: Een onderneming waarin is belegd die niet bezig is met de overgang naar een duurzame economie, kan waarde verliezen als gevolg van een daling van het marktsentiment als gevolg van de verwachtingen van de transitiekosten.
- Operationeel risico: gebeurtenissen zoals extreme weersomstandigheden en epidemische ziekten kunnen van invloed zijn op bedrijfsactiviteiten in een of meer regio's en sectoren.

2.7 Risicomanagementfunctie

OHV's risicomanagementfunctie is verantwoordelijk voor de juiste risicobeheersing, ook met betrekking tot duurzaamheidsrisico's. De risicomanagement functie ligt bij de bestuurder die niet betrokken is bij het beleggingsbeleid (functiescheiding kerntaken). De risicomanagement functie is een tweede lijn functie, en dus onafhankelijk van de portefeuillemanagers en het Investment Committee. Het identificeren en monitoren van duurzaamheidsrisico's alsook het opstellen van beheersmaatregelen en relevante limieten door de risicobeheerfunctie is erop gericht ervoor te zorgen dat de materiële impact van duurzaamheidsrisico's wordt verantwoord in het beleggingsbeslissingsproces (actieve feedback loop) en de blootstelling van beleggingen aan duurzaamheidsrisico's in te beperken.

De inventarisatie van duurzaamheidsrisico's en effectiviteit van beheersmaatregelen wordt periodiek geëvalueerd. Beheersmaatregelen zijn geïntegreerd in bedrijfsprocessen, waarbij de uitvoering van de bedrijfsprocessen de eerste lijn is inzake de beheersing van de duurzaamheidsrisico's.

In de processen zijn controlepunten opgenomen om de effectiviteit van de beheersmaatregelen te toetsen. Op maandbasis rapporteert de risicomanagementfunctie hierover aan het bestuur van OHV.

2.8 Compliancefunctie

OHV's compliancefunctie controleert de werking van het risicomanagementsysteem. Ook bewaakt de compliancefunctie de afstemming van activiteiten op wettelijke vereisten, waaronder duurzaamheids wet- en regelgeving en intern beleid met duurzaamheidselementen zoals productgovernancebeleid, belangenconflictenbeleid en beoordelingsprocedures voor klantgeschiktheid). De compliancefunctie speelt een sleutelrol bij de kwaliteitsbeoordeling van het risicomanagementsysteem en acteert als derde lijn.

Hoofdstuk 3 Integratie duurzaamheidsrisico's

De integratie van duurzaamheidsrisico's vinden plaats op productniveau (beleggingsbeleid) en op entiteit niveau.

3.1 Productniveau

OHV biedt in de zin van de SFDR verschillende classificaties beleggingsportefeuilles aan, in het jargon van SFDR producten genoemd. Op hoofdlijnen zijn drie beleggingsportefeuilles te onderscheiden, de fondsenportefeuille, de modelportefeuille en de maatwerkportefeuille. De fondsen- en modelportefeuille worden op basis van de centraal ontwikkelde beleggingsstrategie door de Beleggingscommissie OHV samengesteld. De maatwerkportefeuille wordt in overleg met de (institutionele) cliënt samengesteld.

In het document Duurzaamheidsinformatie Beleggingsportefeuilles wordt de wijze van de integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeleid van OHV beschreven. De gehanteerde methodiek kan in de loop van de tijd aangepast worden aan de ontwikkeling op het gebied van meten en rapporteren van duurzaamheidsrisico's en duurzaamheidsfactoren. Het document Duurzaamheidsinformatie is te vinden op de website van OHV, op de pagina Informatie duurzaam beleggen.

3.2 Entiteitsniveau

OHV voert ook een materialiteitsanalyse uit op entiteitsniveau – als onderdeel van onze jaarlijkse interne risicobereidheidsbeoordeling – van potentiële risico's, waaronder duurzaamheidsrisico's, die relevant zijn voor onze bedrijfsactiviteiten.

Onderstaand de geïdentificeerde duurzaamheidsrisico's die impact zouden kunnen hebben op de uitvoering van bedrijfsactiviteiten OHV.

Environmental	Reputatierisico	OHV past zich onvoldoende aan, aan ontwikkeling op gebied van duurzaamheid
Environmental	Reputatierisico	Beleggingsportefeuilles beleggen in bedrijf dat in milieuschandaal betrokken raakt (headline risico)
Environmental	Reputatierisico	Risico op greenwashing door niet goed toepassen duurzaamheidswetgeving
Social	Reputatierisico	Beleggingsportefeuilles belegt in bedrijf dat in sociaal schandaal (bv kinderarbeid) betrokken raakt (headline risico)
Governance	Compliancerisico	OHV is niet compliant aan duurzaamheidswet- en regelgeving

Het bestuur van OHV evalueert deze risico's en de beheersmaatregelen jaarlijks of wanneer er een ad hoc risico zich voordoet.

Hoofdstuk 4 Classificatie duurzaamheidskenmerken SFDR

Ingevolge de SFDR kunnen financiële producten in drie categorieën vallen. De eerste is de categorie van producten zonder duurzaamheidskenmerken, of -doelstelling. De tweede categorie is producten die duurzame kenmerken promoten. De derde categorie is producten met een duurzame doelstelling.

4.1 Niet-duurzame producten

Niet-duurzame producten beogen niet om duurzame kenmerken te promoten en hebben geen doelstelling om duurzaam te beleggen. Los van standaarduitsluitingen, zoals het uitsluiten van beleggingen in controversiële wapens, zoals clustermunition, nemen dit soort producten geen duurzaamheidsfactoren in acht bij het maken van beleggingsbeslissingen.

Duurzaamheidsrisico's dienen voor niet-duurzame producten echter wel te worden ingeschat. Onder meer om deze reden betekent de classificatie van niet-duurzaam niet dat het product geen duurzame beleggingen zal doen. Dit wordt echter niet nagestreefd, of meegenomen in de informatievoorziening.

4.2 Product dat duurzame kenmerken promoot

Producten die duurzame kenmerken promoten, promoten ecologische en/of sociale kenmerken. Deze kenmerken kunnen van alles zijn. Van sociale kenmerken, zoals het terugdringen van kinderarbeid, tot ecologische kenmerken zoals het terugdringen van broeikasgassen. Een product in deze categorie voldoet mede aan de transparantievereisten uit hoofde van artikel 8 SFDR.

Dat het ecologische en/of sociale kenmerken zijn van het financiële product houdt in dat niet het gehele product deze kenmerken nastreeft. Een percentage van het product wordt geïnvesteerd aan de hand van die ecologische en/of sociale kenmerken.

Daarnaast worden voor de gehele portefeuille duurzaamheidsrisico's meegenomen bij het maken van beleggingsbeslissingen.

Ook wordt voor de gehele portefeuille het *good-governance* criterium meegenomen. Dit betekent dat voor de gehele portefeuille geldt dat geen beleggingen worden gedaan in ondernemingen die geen praktijken op het gebied van goed bestuur naleven.

4.3 Product met als doelstelling duurzaam te beleggen

Het meest duurzame product mogelijk is een product met als doelstelling duurzaam te beleggen. Voor dit product geldt dat duurzaam beleggen een doel is en daarmee actief poogt bij te dragen aan het behalen van klimaatdoelstellingen. De portefeuille van deze producten zal in zijn volledigheid bijdragen aan duurzame doelstellingen.

Daarnaast worden voor de gehele portefeuille duurzaamheidsrisico's meegenomen bij het maken van beleggingsbeslissingen.

Ook wordt voor de gehele portefeuille het *good-governance* criterium meegenomen. Dit betekent dat voor de gehele portefeuille geldt dat geen beleggingen worden gedaan in ondernemingen die geen praktijken op het gebied van goed bestuur naleven.

4.4 Ecologisch duurzame beleggingen in de zin van de taxonomieverordening

Naast de bovengenoemde classificaties uit hoofde van de SFDR, kunnen producten bijdragen aan milieudoelstellingen in de zin van de Taxonomieverordening. Voor producten die duurzame kenmerken promoten en producten met als doelstelling duurzaam te beleggen geldt dat de beheerders van die producten moeten aangeven in hoeverre de beleggingen in die portefeuilles bijdragen aan milieudoelstellingen.

De milieudoelstellingen zijn de volgende:

- Mitigatie van klimaatverandering;
- Adaptatie aan klimaatverandering;
- Het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen;
- De transitie naar een circulaire economie;
- De preventie en bestrijding van verontreiniging;
- De bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen.

Verder geldt dat beleggingen die bijdragen aan één van deze doelstellingen, geen ernstige afbreuk mogen doen aan één van de andere doelstellingen.

Hoofdstuk 5 SFDR Classificatie beleggingsportefeuille

OHV biedt in de zin van de SFDR verschillende classificaties beleggingsbeleggingsportefeuilles aan. De meeste portefeuilles die OHV aanbiedt zijn maatwerkportefeuilles. Deze kunnen niet eenvoudig voorafgaand aan de dienstverlening in een jasje van de SFDR worden gegoten. Om deze reden heeft OHV ervoor gekozen aan te geven wanneer een portefeuille voldoet aan de minimumkenmerken om een artikel 8 SFDR-portefeuille te zijn. Dit betekent dat de invulling van de duurzaamheidskenmerken een serie opties geeft. Deze opties worden vervolgens periodiek (jaarlijks) op klantniveau ingevuld. Tevens worden voorafgaand aan de dienstverlening de duurzaamheidsvoorkeuren van de klant gevraagd. Ook deze kunnen leiden tot een meer stringente invulling van de portefeuille op het gebied van duurzaamheid.

Vanwege de dienstverlening van OHV zal het niet voorkomen dat een portefeuille in haar geheel een duurzame doelstelling heeft. Dit betekent dat portefeuilles die onderhevig zijn aan de transparantie- en rapportagevereisten van de SFDR in de regel artikel 8 portefeuilles zijn. Dit betekent dat de rapportages die worden geleverd altijd volgens het template dat bij artikel 8 SFDR past, hoort.

5.1 Wanneer heeft de portefeuille duurzame kenmerken

Classificatie van het product

De maatwerk portefeuille kan een artikel 8 portefeuille zijn in de zin van de SFDR. Wanneer dat is en wanneer de rapportageverplichtingen gelden in de zin van de SFDR, kan in Bijlage I worden gelezen.

Taxonomie alignement

In principe zal OHV zich niet inzetten om beleggingen te laten bijdragen aan milieudoelstellingen in de zin van de Europese Taxonomieverordening. Indien dit wel het geval is, kan dat, indien daarvoor de data beschikbaar is, terugkomen in de periodieke rapportage op klantniveau die OHV maakt op last van de SFDR.

PAI-statement (Principle Adverse Impacts)

Artikel 4 SFDR verplicht de beheerders van financiële producten aan te geven of zij de ongunstige effecten van hun beleggingen op duurzaamheidsfactoren in ogenschouw nemen op entiteitsniveau. Artikel 7 SFDR verplicht de beheerders van financiële producten aan te geven of zij de ongunstige effecten van hun beleggingen op duurzaamheidsfactoren in ogenschouw nemen op productniveau.

OHV gelooft dat de grootte van OHV, de natuur en schaal van de activiteiten en het type producten dat OHV beschikbaar, acht OHV het op dit moment niet nodig om een PAI-statement op te stellen, uiteengezet in de PAI-regeling binnen de SFDR.

Op productniveau zijn de Principle Adverse Impacts meegenomen in Bijlage I.

Het volledige PAI-statement van OHV, valt te lezen op de website.

<https://www.ohv.nl/over-ohv/informatie-duurzaam-beleggen/>

Duurzaamheidsinformatie in de zin van artikel 10 SFDR

Artikel 10 van de SFDR verplicht de beheerders van financiële producten bepaalde informatie inzake de duurzaamheid van het product te publiceren op de website. Voor de fondsenportefeuille kan dat worden gevonden op de volgende plaats:

<https://www.ohv.nl/over-ohv/informatie-duurzaam-beleggen/>

Jaarlijkse rapportage duurzaamheidsinformatie

Artikel 11 van de SFDR verplicht de beheerders van financiële producten jaarlijks te rapporteren op de status van de ecologische en/of sociale kenmerken en in hoeverre die zijn behaald. OHV doet dit voor vermogensbeheerportefeuilles die onderhevig zijn aan deze rapportage, op klantniveau. Dit betekent dat u als klant jaarlijks een rapportage toegestuurd krijgt, of in uw portal te zien krijgt, indien u een artikel 8-SFDR portefeuille heeft.

Hoofdstuk 6 Duurzaam beloningsbeleid

Het beloningsbeleid van OHV is gericht op het in acht nemen van de geldende wet- en regelgeving en kernwaarden van OHV.

De SFDR schrijft voor dat het beloningsbeleid een gezond en doeltreffend risicobeheer met betrekking tot duurzaamheidsrisico's moet stimuleren waarbij medewerkers niet mogen worden aangezet tot het nemen van buitensporige (duurzaamheids)risico's. Dit houdt in dat medewerkers geen extra variabele beloning ontvangen voor het beheren van een duurzame beleggingsbeleggingsportefeuilles ten opzichte van medewerkers die niet duurzame beleggingsbeleggingsportefeuilles beheren.

Hoofdstuk 7 Verklaring ongunstige effecten duurzaamheidsfactoren

Duurzaamheidsfactoren zijn ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbieding van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping. Deze factoren worden meegenomen in de beleggingsbeslissingen van OHV.

De SFDR schrijft voor dat op basis van een *pas toe of leg uit*-principe moet worden toegelicht in hoeverre het beleggingsbeleid van OHV een negatieve invloed heeft op duurzaamheidsfactoren. Indien OHV ervoor kiest om de negatieve invloed op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen, en dit te kwantificeren conform SFDR, dient een *Principle Adverse Impact Statement* (hierna **PAI**) te worden opgesteld.

OAIM is in de zin van de SFDR een beleggingsinstelling van beperkte omvang. Hoewel OHV duurzaamheidsfactoren meeneemt in beleggingsbeslissingen, is de negatieve impact van het beleggingsbeleid van OHV op duurzaamheidsfactoren relatief klein. Om deze reden kiest OHV ervoor om geen PAI op te stellen, op entiteitsniveau.

Op productniveau zijn de Principle Adverse Impacts meegenomen in het template, dat voor de vermogensbeheerportefeuilles bij dit document Bijlage I betreft.

Op de site kan het PAI-statement op entiteitsniveau los en uitgebreid gevonden worden:

<https://www.ohv.nl/over-ohv/informatie-duurzaam-beleggen/>

Bijlage I – Uitgebreide duurzaamheidsinformatie vermogensbeheerportefeuille

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: Maatwerkportefeuille Vermogensbeheer
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 7245000R5QUIIPTI7118

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja
 Nee

<p><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <p><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling <p><input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.</p>
---	--

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een 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. **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. 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.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De maatwerkportefeuilles worden aan de hand van verschillende duurzaamheidskenmerken ingedeeld. De exacte invulling van de kenmerken verschilt per individuele portefeuille. Voor de invulling van het zijn van een portefeuille met duurzame kenmerken worden minimumvereisten gesteld. De uiteindelijke invulling van de portefeuille

kan verschillen, afhankelijk van de financiële doelstellingen van de cliënt, maar ook afhankelijk van de duurzaamheidsdoelstellingen van de cliënt.

Voor portefeuilles met duurzame kenmerken wordt het volgende aangenomen:

1. De portefeuille heeft een totale gewogen ESG-risico cijfer van 25 of lager, of;
2. De portefeuille heeft één of meerdere posities met duurzame kenmerken of een duurzame doelstelling in de zin van artikelen 8 en 9 van de SFDR, die niet tevens een ESG-controverse score hebben van 4 of 5;
3. De portefeuille heeft één of meerdere posities die classificeren als Green Bond, die niet tevens een ESG-controverse score hebben van 4 of 5, of;
4. De portefeuille heeft één of meerdere posities die classificeren als Social Bond, die niet tevens een ESG-controverse score hebben van 4 of 5, of;
5. De portefeuille heeft één of meerdere posities die classificeren als Sustainability Bond, die niet tevens een ESG-controverse score hebben van 4 of 5; en
6. De portefeuille bestaat uit bedrijven die zich aan de OECD-Guidelines houden.

Verder is een, voornamelijk sociaal kenmerk van de portefeuille, dat niet wordt belegd in financiële instrumenten en bedrijven die voorkomen op de uitsluitingslijst van OHV, waar de volgende sectoren onder vallen:

- Controversiële wapens;
- Kernwapens;
- Tabak;
- Ketelkool;
- Oliezand;
- Civiele Vuurwapens;
- Bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

- a. ESG-risico score;
De ESG-risico score is een score die wordt toebedeeld aan beleggingen door Sustainalytics. Dit bedrijf is gespecialiseerd in het beoordelen van duurzaamheidsinformatie van ondernemingen en is onderdeel van Morningstar. De risico-score loopt van 1-100 en is onderverdeeld in 5 categorieën risicoscores (verwaarloosbaar, laag, gemiddeld, hoog en ernstig) en gebaseerd op uiteenvallende indicatoren. De drie hoofdcategorieën indicatoren zijn 1) corporate governance, 2) Materiële ESG-issues en 3) unieke, of kenmerkende

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

individuele problemen, oftewel opvallende omstandigheden op ESG-vlak betreffende individuele posities. Om tot een score te komen wordt vervolgens bekeken hoe groot de blootstelling van een bedrijf is aan een geïdentificeerd risico, of het risico te mitigeren is en of het risico ook daadwerkelijk gemitigeerd wordt.

- b. SFDR-classificatie van het te selecteren product;
In de portefeuilles kunnen fondsen worden geselecteerd. Fondsen kennen hun product een classificatie in de zin van de SFDR toe, net als waar dit document toe dient. Bij het beoordelen van een positie wordt meegenomen hoe de ontwikkelaar van het product zelf tegen het product aankijkt. Weegt de aanbieder duurzaamheid überhaupt niet mee, kent de aanbieder het product duurzame kenmerken toe, of schrijft de aanbieder voor het product een duurzame doelstelling uit?

- c. ESG-controverse score;
De ESG-controverse score is een score die wordt toebedeeld aan beleggingen door Sustainalytics. Hierbij wordt gekeken naar eventuele schadelijke activiteiten van de onderliggende economische activiteiten van financiële instrumenten. De score loopt van 0-5, waarbij 0 geen controverse betekent en 5 ernstig controversieel. De scores worden gebaseerd op het zich voordoen van incidenten en andere gebeurtenissen, hoe een bedrijf daarmee is omgegaan en wat voor vervolgstappen ze hebben genomen. De drie categorieën waarlangs een gebeurtenis wordt gelegd zijn als volgt: 1) de impact van een gebeurtenis, 2) het bedrijfsrisico dat de gebeurtenis met zich brengt, en 3) de reactie van het management van het bedrijf op de gebeurtenis.

De incidenten en gebeurtenissen zijn onderverdeeld in verschillende categorieën en ditzelfde geldt voor de risico's. Al met al zijn er 40 categorieën gebeurtenissen en 10 categorieën incidenten. Hierbij wordt ook in acht genomen wat de verantwoordelijk van het bedrijf is geweest en ook wat er van het bedrijf verlangd kan worden.

Vanaf categorie 3 controverse wordt de impact van een gebeurtenis of incident op milieu en maatschappij significant, waarbij er structurele problemen in het betreffende bedrijf te ontdekken zijn, tot aan categorie 5 waarbij er sprake is van serieuze effecten op milieu en maatschappij zijn, waarbij het betrokken bedrijf ook nog eens exceptioneel flagrant handelt ten opzichte van milieu- en maatschappelijke kwesties.

- d. Green-bond indicator;
Een green bond, ook wel bekend als een groene obligatie, is een financieel instrument dat wordt uitgegeven door een organisatie, meestal een bedrijf, overheidsinstantie of financiële instelling, om geld op te halen voor projecten en activiteiten die specifiek gericht zijn op milieuvriendelijke en duurzame doelen. Deze obligaties worden uitgegeven met de belofte dat de opbrengst uitsluitend zal

worden gebruikt om projecten te financieren die positieve milieu-impact hebben.

- e. Social-bond indicator;
Een sustainability bond, ook wel bekend als een duurzaamheidsobligatie, is een financieel instrument dat wordt uitgegeven door organisaties om financiering te verkrijgen voor projecten en activiteiten die gericht zijn op zowel milieuvriendelijke als sociaal verantwoorde doelen. In tegenstelling tot green bonds, die specifiek gericht zijn op milieuprojecten, zijn sustainability bonds breder van toepassing en omvatten ze zowel milieugerelateerde als sociale initiatieven.

- f. Sustainability-bond indicator;
Een social bond, ook wel bekend als een sociale obligatie, is een financieel instrument dat wordt uitgegeven door organisaties om financiering te verkrijgen voor projecten en activiteiten die uitsluitend gericht zijn op het aanpakken van sociale uitdagingen en het bevorderen van sociaal welzijn. Anders dan sustainability bonds, die zowel milieu- als sociale doelen omvatten, richten social bonds zich specifiek op sociale kwesties en initiatieven.

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.

- **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstelling?**

Niet van toepassing.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

— *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- Ja
- Nee

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstelling en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De portefeuille streeft naar een zo hoog mogelijk rendement met een zo laag mogelijk risico.

Uitgangspunt is een top-down benadering, waarbij tactische keuzes gemaakt worden om meerwaarde voor de klant te genereren. De opbouw is regionaal, aangevuld met thema's die de komende jaren als kansrijk geacht worden op een termijn van 3 tot 5 jaar.

De precieze strategie verschilt per cliënt en is afhankelijk van onder meer zijn doelen, risicobereidheid, beleggingshorizon en duurzaamheidsvoorkeuren.



- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

100% van de portefeuille dient te zijn belegd in producten die geen activiteiten hebben die voorkomen op de uitsluitingslijst. Verder dient aan één van de in de document genoemde voorwaarde te zijn voldaan, die worden benoemd onder ecologische en sociale kenmerken van dit product.

- **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

0%, omdat iedere maatwerkportefeuille een uniek product is. De uitvoering van die maatwerkportefeuille zal dus de volle beleggingsstrategie van die portefeuille beslaan.

- **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Goed bestuur komt terug in verschillende indicatoren van de portefeuille. Zo wordt, binnen de OECD Guidelines gekeken naar praktijken op het gebied van goed bestuur. Tevens komt dit terug in de ESG-risico score van Sustainalytics. Ook kan een hoge controversale score een goede aanduiding zijn voor gebreken op het gebied van goed bestuur.

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

weergeven.

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

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het gekozen risicoprofiel is bepalend voor de allocatie van de activa.

Binnen OHV Vermogensbeheer hanteren wij de volgende risicoklassen:



Bandbreedte	Aandelen	Obligaties	Alternatieve waarden	Cash
Zeer Defensief	0 tot 10%	90 tot 100%	0 tot 30%	0 tot 100%
Defensief	0 tot 40%	60 tot 100%	0 tot 30%	0 tot 100%
Neutraal	0 tot 60%	40 tot 100%	0 tot 30%	0 tot 100%
Offensief	0 tot 80%	20 tot 100%	0 tot 30%	0 tot 100%
Zeer Offens	0 tot 100%	0 tot 100%	0 tot 30%	0 tot 100%

● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

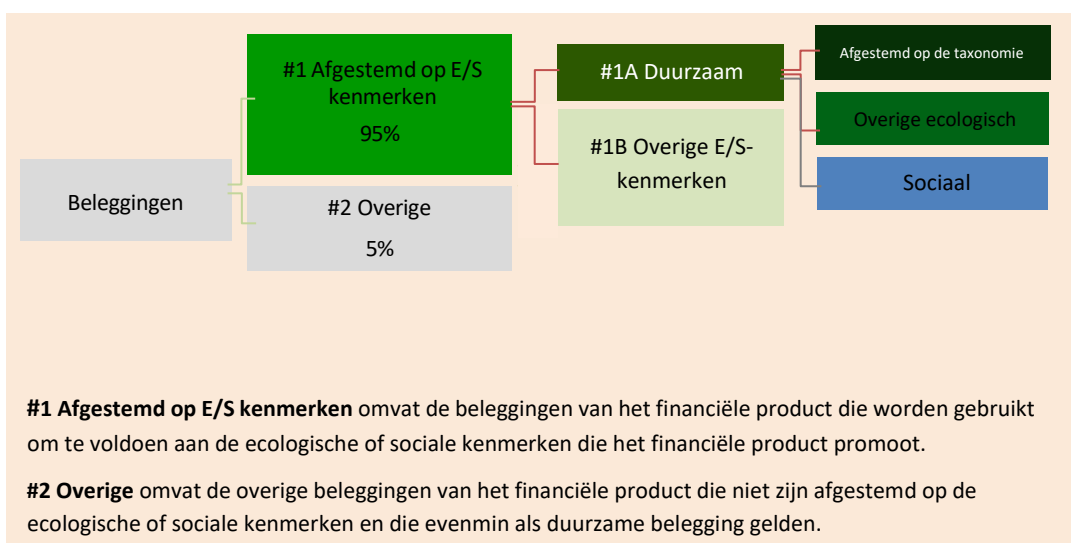
De strategie bestaat uit beleggingen in fondsen en trackers, die gebruik kunnen maken van derivaten. Deze derivaten zijn gericht op de financiële bescherming van de onderliggende belegging en niet gericht op het bijdragen aan het behalen van duurzaamheidsdoelen.

Binnen de portefeuille zou beleggingen in bijvoorbeeld CO2-rechten als doel om de CO2 uitstoot te reduceren wel kunnen plaatsvinden. Hier wordt momenteel nog niet op ingespeeld binnen de portefeuille.

De derivaten waarin kan worden belegd, mogen ook geen blootstelling aan de uitsluitingslijst opleveren.



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



Er wordt geen minimumaantal duurzame beleggingen gedaan in deze portefeuille, dus is er ook geen beleid voor de afstemming met EU-taxonomie daarop.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het Aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd,



zijn duurzame

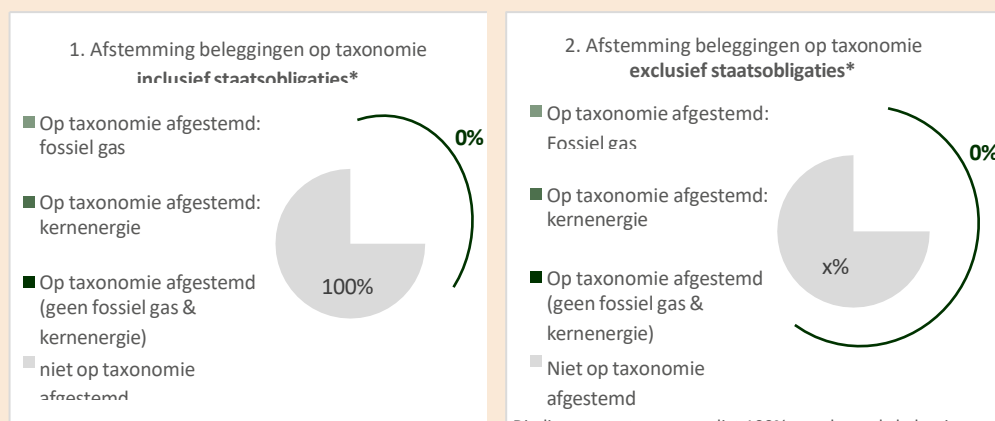
beleggingen met een ecologische doelstelling **die geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

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

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



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

● **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Er wordt geen minimaal aandeel van dit soort beleggingen gedaan.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

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.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen ?

In categorie #2 overige kunnen derivaten en liquide middelen zijn opgenomen. De bedoeling van deze beleggingen kan zijn om de portefeuille op te vullen om risico's af te dekken of om aan wensen van de klant te voldoen. Derivaten (en liquide middelen) in deze categorie mogen niet in sectoren worden belegd die op de uitsluitingslijst staan.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Er is geen index als referentiebenchmark aangewezen voor de portefeuille die zich verhoudt tot de markt op gebied van duurzaamheid. De Beheerder houdt vanzelfsprekend wel de markt nauwlettende in de gaten, om ook eventuele databeperkingen te kunnen oplossen en makkelijker te kunnen zorgen voor een meer uitgebreidere, of preciezere, duurzaamheidsrichting van de portefeuille, indien dat wordt gewenst door de klant.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

Niet van toepassing.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

Niet van toepassing.

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

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u hier:

<https://www.ohv.nl/over-ohv/informatie-duurzaam-beleggen/>