

**Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, 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. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

**Productnaam:**  
Patrimonial Balanced Future

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**  
549300L0N9I6RKBBUH47

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
●● Ja	●● Nee
<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel <b>duurzame beleggingen met een milieudoelstelling</b> worden gedaan: _____% <input type="checkbox"/> 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 type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel <b>duurzame beleggingen met een milieudoelstelling</b> worden gedaan: _____%	<input type="checkbox"/> <b>Het promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van _____% behelzen <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling <div align="center"><b>x</b></div> <input type="checkbox"/> Het promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal geen duurzame beleggingen doen</b>



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

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot

Het Subfonds promoot milieu en sociale kenmerken, zoals beschreven onder Artikel 8 van de SFDR. Het Subfonds promoot in het bijzonder milieu- en sociale kenmerken door:

- **Beperking van emittenten die zijn betrokken bij controversiële activiteiten.** Dit wordt gedaan door het beperken van beleggingen in de ontwikkeling, de productie, het onderhoud of de handel in controversiële wapens, de productie van tabaksproducten, de winning van thermische kolen en/of de winning van oliezanden.
- Beleggingen worden beperkt in landen waartegen de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties een wapenembargo heeft ingesteld en landen die op de lijst van de wereldwijde waakhond voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, de Financial Action Task Force, staan waarvoor een "oproep tot actie" geldt.
- **Naleving op het gebied van goed bestuur, eerbiediging van mensenrechten en arbeidsrechten, bescherming van het milieu en preventie van omkoping en corruptie.** Het Subfonds doet dit door te beoordelen in hoeverre emittenten bijvoorbeeld handelen in

overeenstemming met de relevante wetten en internationaal erkende normen: OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten en het Global Compact van de Verenigde Naties'.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die door het Subfonds worden bevorderd.

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van de door dit Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- De directe blootstelling van het Subfonds aan beleggingen die zijn uitgesloten zoals beschreven in de bindende elementen van het Subfonds.
- Het aantal emittenten waartegen de Veiligheidsraad van de Verenigde naties een wapenembargo heeft ingesteld en die op de lijst van de Financial Action Task Force staan waarvoor een "oproep tot actie" geldt
- De directe blootstelling van het Subfonds aan emittenten die zijn uitgesloten op basis van schendingen van internationaal erkende normen zoals beschreven in de bindende elementen van het Subfonds.

● ***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 doelstellingen?***

N.v.t. – Deze vraag is niet van toepassing, want het Subfonds zegt niet toe duurzame beleggingen te doen.

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

N.v.t – Deze vraag is niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verbindt tot het doen van duurzame beleggingen.

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

N.v.t – Deze vraag is niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verbindt tot het doen van duurzame beleggingen.

- *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:*

N.v.t – Deze vraag is niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verbindt tot het doen van duurzame beleggingen.

**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.

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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 ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*



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

☒ Ja, het Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts, ofwel PAI's) voor duurzaamheidsfactoren. De PAI-indicatoren zijn onderdeel van het gedocumenteerde beleggingsproces van het Subfonds. De PAI's zelf zijn verankerd in het beleggingsproces van de Beleggingsmaatschappij via de beperkingscriteria en het Rentmeesterschap.

Informatie over de manier waarop het Subfonds rekening heeft gehouden met PAI's voor duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in het jaarverslag.

☐ Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstelling en risicotolerantie.

Praktijk op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Om de door het Subfonds bevorderde milieu- en sociale kenmerken te bereiken, past het Subfonds het volgende toe:

- Beperkingscriteria
- ESG-integratiebenadering
- Rentmeesterschap

#### - Beperkingscriteria

Het Subfonds hanteert beperkingen ten aanzien van beleggingen in emittenten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten.

Voor de overheidsbeleggingen van het Subfonds die aan de beleggingsstrategie kunnen worden toegewezen, wordt elk onderzocht om na te gaan of de VN-Veiligheidsraad een wapenembargo heeft afgekondigd of dat het land als "oproep tot actie" voorkomt op de lijst van de Financial Action Task Force. Als het land op een van beide lijsten voorkomt, wordt het uitgesloten van het beleggingsuniversum.

#### - ESG-integratiebenadering

Het Subfonds integreert de informatie over ecologische, sociale en bestuurlijke onderwerpen voor zijn beleggingen. De eerste stap naar ESG-integratie is het identificeren van materiële ESG-risico's en -kansen. Ten tweede worden de materiële ESG-risico's en -kansen beoordeeld en uitgedrukt via een aantal ESG-ratings. De laatste stap van ESG-integratie bestaat erin deze ESG-analyse op te nemen in de beleggingsscreening en effectenselectie van emittenten.

Voor overheidsemissanten zijn de meeste ESG-factoren - van de kwaliteit en beschikbaarheid van onderwijs en gezondheidszorg tot politieke stabiliteit en energiebronnen - doorgaans van belang voor alle landen wereldwijd.

#### **- Rentmeesterschap**

Dit Subfonds past de engagementsinitiatieven van het Global Stewardship Team van Goldman Sachs Asset Management toe. Het Global Stewardship Team van Goldman Sachs Asset Management legt de nadruk op proactieve, resultaatgerichte engagement, in een poging om best practices te bevorderen. Engagementsinitiatieven worden voortdurend herzien, verbeterd en gecontroleerd om ervoor te zorgen dat zij rekening houden met actuele kwesties en veranderende opvattingen over belangrijke milieu-, sociale en bestuurlijke onderwerpen. Om engagementsinspanningen te sturen, stelt het Global Stewardship Team van Goldman Sachs Asset Management een rentmeesterschapskader vast die de thematische prioriteiten van het Global Stewardship Team van Goldman Sachs Asset Management weerspiegelt en een leidraad vormt voor de stem- en engagementsinspanningen.

Daarnaast worden ook gesprekken gevoerd met overheden over (potentiële) obligatie-emissies om de beleggingsrisico's en -kansen beter in te schatten. De Beheermaatschappij is ook van plan in dit Subfonds contact op te nemen met overheidsemissanten met een lage milieuscore (E-score) om hun algemene milieuprestaties te verbeteren en de openbaarmaking van klimaatgerelateerde statistieken aan te moedigen.

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

De bindende elementen van het Subfonds worden hieronder opgesomd:

- Het Subfonds zal beleggingen uitsluiten in emittenten die zijn betrokken bij activiteiten zoals, maar niet beperkt tot de ontwikkeling, productie, het onderhoud van of de handel in controversiële wapens, de productie van tabaksproducten, de winning van steenkool en/of de winning van oliezanden. Naleving is gebaseerd op vooraf ingestelde omzeldrempels en is afhankelijk van gegevens van derden.

Het Subfonds zal niet beleggen in landen waartegen de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties een wapenembargo heeft ingesteld en landen die op de lijst van de wereldwijde waakhond voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, de Financial Action Task Force, staan waarvoor een "Call for Action" geldt.

- ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?***


N.v.t. – Vóór de tenuitvoerlegging van de beleggingsstrategie zegt het Subfonds geen minimumpercentage toe om de omvang van de beleggingen te beperken.

- ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

Het Subfonds maakt gebruik van een eigen benadering voor het opsporen en evalueren van wereldwijde normschenders en emittenten die mogelijk betrokken zijn bij slechte bestuurspraktijken, in het bijzonder met betrekking tot gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Deze eigen benadering is gericht op identificatie, beoordeling, evaluatie en monitoring van ondernemingen die door externe gegevensverstrekkers worden aangemerkt als ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN (UNGC), de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten schenden of zich daar anderszins niet aan houden, alsmede ondernemingen die hoog scoren als het gaat om controversiële activiteiten (waaronder ernstige controverses op het gebied van bestuur, arbeidsrechten en naleving van de belastingwetgeving). Na onderzoek van deze externe gegevens zullen ondernemingen die volgens de Beheermaatschappij een voortdurende en ernstige schending vertonen en/of waarvan wordt aangenomen dat zij geen praktijken op het gebied van goed bestuur volgen en zich onvoldoende hebben gecorrigeerd, uit het Subfonds worden geweerd. Deze lijst van bedrijven zal halfjaarlijks worden herzien.

Het is mogelijk dat de Beheermaatschappij niet in staat is om effecten die zijn bestemd voor uitsluiting uit het Subfonds bij elke halfjaarlijkse herziening onmiddellijk te verkopen (bijvoorbeeld wegens liquiditeitsproblemen of om andere redenen waarop de Beheermaatschappij geen invloed heeft), maar er zal worden getracht deze effecten zo spoedig mogelijk op ordelijke wijze en in het belang van de beleggers af te stoten.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

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

De geplande activa-allocatie van het Subfonds die onder andere is afgestemd op ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken) is weergegeven in de onderstaande tabel.

De geplande activa-allocatie houdt in dat 80% van de beleggingen van het Subfonds zijn afgestemd op de E/S-kenmerken. Naar schatting zal 20% van de beleggingen van het Subfonds onder de categorie 'Overige' vallen en niet worden gebruikt voor het promoten van de E/S-kenmerken. Deze beleggingen zijn meestal in contanten en kasequivalenten die worden gebruikt voor liquiditeitsdoeleinden, derivaten die worden gebruikt voor efficiënte portefeuillebeheertechnieken en icb's en icbe's die geen ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) promoten en geen duurzame beleggingsdoelstelling hebben.

Het Subfonds verbindt zich er niet toe om duurzame beleggingen te doen.



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

N.v.t. – Er worden geen derivaten gebruikt voor het verwezenlijken van de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken).



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in ieder geval afgestemd op de EU-taxonomie?

Het Subfonds verbindt zich niet tot het doen van duurzame beleggingen afgestemd op een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. De minimale mate is derhalve 0%.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

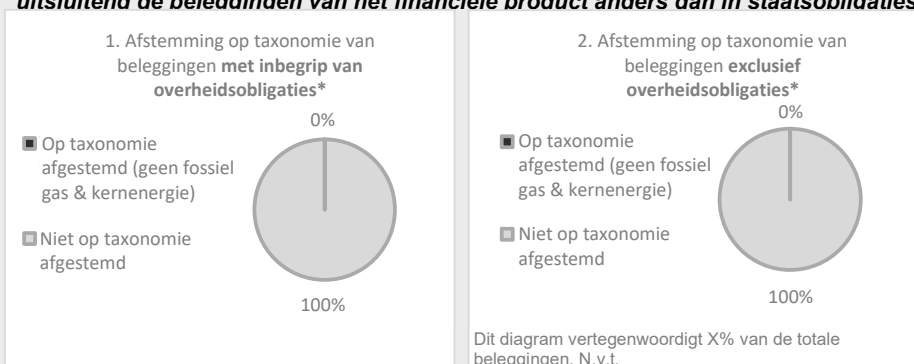
☒ Nee, 0%

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden 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 milieudoelstelling.

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

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



\* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden. Aangezien het Subfonds niet toezegt duurzame beleggingen te doen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie, zal het aandeel staatsobligaties in de portefeuille van het Subfonds geen invloed hebben op het aandeel duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie in de grafiek.

<sup>1</sup> 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 ("mitigatie van klimaatverandering") 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.

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

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

Het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is 0%.



**Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?**

Het Subfonds zegt niet toe duurzame beleggingen te doen. De minimale verplichting is derhalve 0%.



**Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

N.v.t – Deze vraag is niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verbindt tot het doen van duurzame beleggingen.



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

De onder "overige" opgenomen beleggingen kunnen contanten omvatten die gebruikt worden voor liquiditeitsdoeleinden, derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer/beleggingsdoeleinden en/of beleggingen in icbe's en icb's die gebruikt kunnen worden om de beleggingsdoelstelling van het Subfonds te bereiken, maar die noch de ecologische of sociale kenmerken van het Subfonds promoten, noch als Duurzame beleggingen worden aangemerkt.

Het vermelde percentage is het geplande percentage dat in deze instrumenten kan worden aangehouden, maar het werkelijke percentage kan van tijd tot tijd variëren.

Deze financiële instrumenten zijn niet onderhevig aan minimale ecologische of sociale waarborgen.





**Referentiebenchmark** zijn indices aan de hand waarvan wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die deze producten promoten

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

N.v.t. - Dit Subfonds wordt actief beheerd en er is dan ook geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

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

N.v.t. - Dit Subfonds wordt actief beheerd en er is dan ook geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

● ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

N.v.t. - Dit Subfonds wordt actief beheerd en er is dan ook geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

● ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t. - Dit Subfonds wordt actief beheerd en er is dan ook geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

● ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***

N.v.t. - Dit Subfonds wordt actief beheerd en er is dan ook geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.



**Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?**

Mee specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: [am.gs.com](http://am.gs.com).