

Periodieke informatievervalsaffing 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: PTAM Global Allocation Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 529900UVBCD39GT3X9I3

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

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.

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.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Neen
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan:	☒ Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 0% duurzame beleggingen.
☐ 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
☐ 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
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan	☐ Met een sociale doelstelling
	☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



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

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

Het fonds bevorderde ecologische en sociale kenmerken en hield daarbij rekening met specifieke uitsluitingscriteria.

Van 1 september 2024 tot en met 31 maart 2025 moest minimaal 51% van het fondsvermogen worden belegd in effecten die op basis van duurzaamheidscriteria waren geselecteerd en door ISS ESG positief waren beoordeeld. Effecten moesten minimaal een ESG-rating Prime-I hebben, staatsemittenten een Decile Rank van minstens 5 en beleggingsfondsen minimaal de Prime-status.

Van 1 april 2025 tot en met 31 augustus 2025 werd MSCI ESG Research gebruikt. Binnen de minimale allocatie van 51% kwamen alleen effecten met minimaal een MSCI ESG-rating BB in aanmerking. Deze rating werd beschouwd als vergelijkbaar met de voordien gebruikte ISS-rating Prime-I.

De gepromote kenmerken werden gedurende de verslagperiode toegepast, maar er waren vier tijdelijke overschrijdingen van ESG-limieten: drie periodes met een te hoge NBS-Overallscore, één governance-inbreuk en één tijdelijke overschrijding van de drempel voor inkomsten uit thermische steenkool. Voor effecten waarvoor nog geen MSCI-gegevens beschikbaar waren, kon de naleving van de uitsluitingscriteria niet worden vastgesteld. Voor alle effecten die wel konden worden gescreend, werden de uitsluitingscriteria toegepast. Er werden geen derivaten gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te realiseren.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Voor de meting van de ecologische en sociale kenmerken werd een ESG-rating gebruikt die milieu-, sociale en governancecriteria combineert.

Van 1 september 2024 tot en met 31 maart 2025 moest binnen de minimale ESG-allocatie van 51% voor ondernemingen minimaal een ISS ESG-rating Prime-I gelden. Staatsemissanten moesten een Decile Rank van minstens 5 hebben en beleggingsfondsen minimaal de Prime-status. Derivaten en certificaten werden niet aan ESG-criteria onderworpen. Tijdens deze periode voldeed 72,09% van de effecten in het fonds aan minimaal Prime-I.

Voor de daaropvolgende periode tot 31 augustus 2025 werd MSCI gebruikt en moesten de relevante effecten minimaal een ESG-rating BB hebben. 88,45% van de effecten voldeed aan deze vereiste. Op basis van het voortschrijdende gemiddelde van beide ratings bedroeg de ESG-score voor het volledige boekjaar 78,91%.

Daarnaast golden uitsluitingscriteria. Tot 31 maart 2025 betroffen deze onder meer controversiële wapens, defensie (>10% omzet), tabak (>5%), elektriciteitsproductie uit steenkool (>10%), aardolie (>10%) en kernenergie (>10%), winning en distributie van thermische steenkool (>30%), ernstige schendingen van het VN Global Compact of de OESO-richtlijnen, en bepaalde criteria voor staatsemissanten. Vanaf 31 maart 2025 werden de criteria aangepast en bleven onder meer controversiële wapens, tabak (>5%), thermische steenkool (>30%), ernstige normschendingen en uitsluiting van als “onvrij” geclassificeerde staten van toepassing. Tot 31 december 2025 gold bovendien een tolerantie van maximaal 3% voor beleggingen met een Overall Score van 0.

En in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Van 15 september 2023 tot en met 31 augustus 2024 werd uitsluitend belegd in effecten die op basis van duurzaamheidscriteria waren geselecteerd. Het aandeel met een ESG-rating van minimaal ISS Prime-I bedroeg 66,26%.

Tijdens deze periode werden enkele tijdelijke ESG-inbreuken vastgesteld: twee periodes met een NBS Overall Score van minstens 8, één belegging met een NBS Overall Score van minstens 9 en één belegging met een governancerating D+, D of D-. De duurzaamheidsindicatoren werden niet gecontroleerd door een auditor of onafhankelijke derde.

De activaspreiding bedroeg 66,26% beleggingen afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken en 33,74% overige beleggingen. Er waren geen duurzame beleggingen (0,00%); de volledige ESG-afgestemde allocatie viel onder andere ecologische of sociale kenmerken.

Daarnaast werden verschillende uitsluitingscriteria geschrapt, waaronder bepaalde drempels voor defensie, elektriciteitsproductie uit steenkool, aardolie en kernenergie, evenals het criterium inzake ratificatie van het Akkoord van Parijs.

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. Het fonds streefde geen duurzame beleggingen na en heeft gedurende de verslagperiode geen beleggingen als duurzame beleggingen aangemerkt. Bijgevolg waren er geen specifieke ecologische of sociale doelstellingen voor duurzame beleggingen en hoefde niet te worden beoordeeld hoe dergelijke beleggingen aan deze doelstellingen bijdroegen. Het fonds bevorderde wel ecologische en sociale kenmerken, maar deze beleggingen werden niet als duurzame beleggingen geassocieerd.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Niet van toepassing. Het fonds streefde geen duurzame beleggingen na en heeft geen dergelijke beleggingen gedaan. Bijgevolg was een beoordeling van het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" (DNSH) aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen niet van toepassing.

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

Er werd rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI) door specifieke uitsluitingscriteria toe te passen. Voor ondernemingen hadden deze onder meer betrekking op controversiële wapens, tabak, thermische steenkool en ernstige schendingen van de 10 beginselen van het UN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Voor staatsemissanten werden landen uitgesloten die volgens de Freedom House Index als "onvrij" waren geclassificeerd. Voor beleggingsfondsen werden vergelijkbare uitsluitingscriteria toegepast via een doorkijk naar de onderliggende beleggingen, voor zover de vereiste ESG-gegevens beschikbaar waren. Hiermee werd rekening gehouden met PAI-indicatoren inzake onder meer broeikasgasemissies, CO₂-voetafdruk, blootstelling aan fossiele brandstoffen, energieverbruik, biodiversiteit, emissies naar water, gevaarlijk afval, sociale en governancekwesties en controversiële wapens.

Waren 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. Het fonds streefde geen duurzame beleggingen na en heeft geen beleggingen als duurzame beleggingen aangemerkt. Bijgevolg was een beoordeling van de afstemming van duurzame beleggingen op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten niet van toepassing. De OESO-richtsnoeren en de beginselen van het UN Global Compact werden wel gebruikt binnen de uitsluitingscriteria voor de ecologische en sociale kenmerken van het fonds.



In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. 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.

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

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 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: 01/01/2025-31/12/2025

Grootste beleggingen	SECTOR	% ACTIVA	LAND
Spanien EO-Bonos 2019(35) (ES0000012E69)	Öffentliche Verwaltung	4,81%	Spanien
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 (US67066G1040)	Herstellung von elektronischen Bauelementen und Leiterplatten	3,96%	USA
United States of America DL-Notes 2024(34) (US91282CJZ59)	Öffentliche Verwaltung	3,38%	USA
Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(34) (IT0005584856)	Öffentliche Verwaltung	3,12%	Italien
Italien, Republik EO-B.T.P. 2002(33) (IT0003256820)	Öffentliche Verwaltung	2,56%	Italien

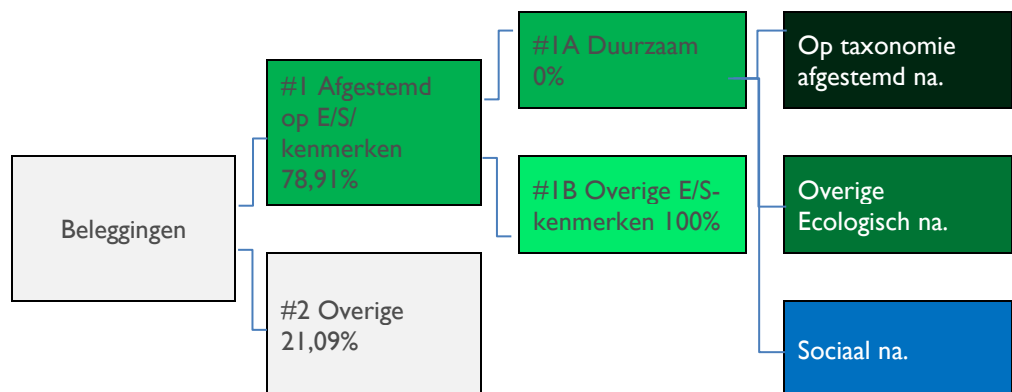
Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

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

Het minimale aandeel van de beleggingen dat moest bijdragen aan de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken bedroeg 51% van het fondsvermogen. De berekening voor de referentieperiode van 1 september 2024 tot en met 31 augustus 2025 was gebaseerd op de dagelijkse gemiddelde waarden.

Door de wijziging van dataprovider op 1 april 2025 werd de referentieperiode opgesplitst in twee periodes: 1 september 2024 tot en met 31 maart 2025 en 1 april 2025 tot en met 31 augustus 2025. Het gerapporteerde percentage werd berekend als het gewogen gemiddelde van beide periodes. Hierdoor konden de percentages afwijken van de vermogensverdeling in het jaarverslag.



#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:

- De subcategorie # 1A Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De 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?

SECTOR	SUBSECTOR	% ACTIVA
--------	-----------	----------

Öffentliche Verwaltung		16,68%
Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben		8,19%
Verlegen von sonstiger Software		7,09%
Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen		4,76%
Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen		4,74%



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

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.

Het fonds draagt niet bij aan één of meerdere milieudoelstellingen zoals bedoeld in artikel 9 van de EU-taxonomieverordening. De onderliggende beleggingen van het fonds waren voor 0% afgestemd op economische activiteiten die volgens artikel 3 van de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.

Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen(I)

☐ Ja

☐ In fossiel ☐ In Kernenergie

☒ Neen

I 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 een van 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.

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 groene economie;
- de operationele uitgaven (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het blauw 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 andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties *

	OMZET	CAPEX	OPEX
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : GAS	0%	0%	0%
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : KERNENERGIE	0%	0%	0%
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : ANDERE	0%	0%	0%
NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD	100%	100%	100%

2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties *

	OMZET	CAPEX	OPEX
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : GAS	0%	0%	0%
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : KERNENERGIE	0%	0%	0%
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : ANDERE	0%	0%	0%
NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD	100%	100%	100%

* In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.

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.

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

De relevante gegevens om het aandeel beleggingen in transitieactiviteiten en faciliterende activiteiten te bepalen, waren nog niet in voldoende mate beschikbaar. Daarom werd het aandeel op basis van de beschikbare gegevens gerapporteerd.

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

Het fonds streefde niet naar duurzame beleggingen. Bijgevolg werden geen duurzame beleggingen aangehouden.

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

0,00%. Het fonds streefde geen duurzame beleggingen na. Bijgevolg werden geen duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd, gerealiseerd.

Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

0,00%. Het fonds heeft geen sociaal duurzame beleggingen gedaan.

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

Onder “Andere beleggingen” konden aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, banktegoeden, beleggingsfondsen, derivaten en andere beleggingsinstrumenten vallen. Het gemiddelde aandeel bedroeg 27,91% van 1 september 2024 tot en met 31 maart 2025 en 11,55% van 1 april tot en met 31 augustus 2025. Over de volledige referentieperiode bedroeg het gewogen gemiddelde 21,09%. Het fonds mocht maximaal 49% in deze categorie beleggen, onder meer voor liquiditeitsbeheer, afdekking en het genereren van bijkomend rendement.

Voor aandelen, obligaties en beleggingsfondsen werden minimale ecologische en sociale waarborgen toegepast via de vastgelegde uitsluitingscriteria, voor zover de benodigde gegevens beschikbaar waren bij de dataprovider. Wanneer deze gegevens ontbraken, konden de beleggingen nog steeds worden aangehouden, maar kon geen minimale ecologische of sociale bescherming worden gegarandeerd.

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

De afstemming op de vastgelegde ESG-factoren was geïntegreerd in het beleggingsproces en de gepromote kenmerken werden tijdens de referentieperiode van 1 september 2024 tot en met 31 augustus 2025 opgevolgd. Er werden echter verschillende tijdelijke inbreuken op de uitsluitingscriteria of beleggingslimieten vastgesteld, waaronder overschrijdingen van de NBS-Overallscore, een governancecriterium en de drempel van 30% van de omzet uit de winning en/of distributie van thermische steenkool. Voor effecten waarvoor gegevens van de dataprovider beschikbaar waren, werden de beleggingen volgens de gepromote ecologische en/of sociale criteria beoordeeld.

HANSAINVEST integreerde daarnaast ecologische, sociale en governancecriteria in de uitoefening van aandeelhoudersrechten. Daarbij werd onder meer rekening gehouden met erkende nationale en internationale kaders, waaronder de richtlijnen van BVI, de Duitse Corporate Governance Code en de UN Principles for Responsible Investment (PRI).

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

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)



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

Niet van toepassing

Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?

Niet van toepassing

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?

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing