

Duurzaamheid

Bank ten Cate & Cie houdt rekening met en ondersteunt de wereldwijde aandacht voor duurzaamheidsaspecten, zoals milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur. Tevens vindt Bank ten Cate & Cie aandacht voor duurzaamheid vanzelfsprekend vanuit haar missie het vermogen van haar cliënten te beschermen.

Duurzaamheidsrisico

Duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance gebied die, indien zich dit voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken.

- Ecologisch: klimaatverandering, biodiversiteit, verontreiniging, uitputting van grondstoffen, enz.
- Sociaal: arbeidsomstandigheden, gedwongen en kinderarbeid, mensenhandel, privacy, enz.
- Governance: beloningsbeleid, diversiteit, corruptie, ethics, gedrag, enz.

Bank ten Cate & Cie

Bij Bank ten Cate & Cie staat de bestendigheid van de onderneming ten dienste van al haar stakeholders centraal en niet winstmaximalisatie. Zo stellen wij duurzaamheidseisen aan onze eigen werkwijze als organisatie. Waarden als continuïteit, transparantie en integriteit in onze relatie met cliënten, medewerkers en de samenleving zijn voor Bank ten Cate & Cie belangrijk.

Bank ten Cate & Cie steunt diverse duurzame initiatieven en organisaties. Zo is zij ondertekenaar van het UN Global Compact. Voorts is zij lid van de Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling (VBDO). Binnen deze platforms nemen haar medewerkers actief deel aan diverse programma's en overlegstructuren.

Bank ten Cate & Cie hanteert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid dat past bij de strategie, het gewenste risicoprofiel en de doelstellingen van de bank. Het beloningsbeleid wordt periodiek geactualiseerd en is in lijn met relevante wet- en regelgeving. De (prestatie) doelstellingen voor de medewerkers bevatten geen prikkels die kunnen stimuleren tot het nemen van (duurzaamheids)risico's.

In het beleggingsbeleid van Bank ten Cate & Cie wordt geen rekeninggehouden met de impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement.

Beleggingsbeleid Bank ten Cate & Cie

Bank ten Cate & Cie biedt drie soorten dienstverlening aan op beleggingsgebied: Vermogensbeheer, Advies en Execution-only.

Vermogensbeheer

Bij vermogensbeheer worden drie gradaties onderkend. Deze worden vermeld in de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR):

- Art. 6 – beleggingen, welke geen rekening houden met duurzame factoren;
- Art. 8 – beleggingen, welke promoten duurzame en sociale karakteristieken (lichtgroen);
- Art. 9 – beleggingen met een focus op duurzame instrumenten (donkergroen).



Indien er specifieke duurzaamheidsvoorkeuren zijn over de wijze waarop Bank ten Cate & Cie zou moeten beleggen (artikel 9 SFDR), dan kan Bank ten Cate & Cie hieraan niet voldoen omdat er geen effectenportefeuille is die hieraan tegemoetkomt. Dit omdat Bank ten Cate & Cie het aanbod aan duurzame beleggingen en de bijbehorende regelgeving nog onvoldoende ontwikkeld en duidelijk vindt.

Klassiek vermogensbeheer

Bij de klassieke beleggingsportefeuilles, conform artikel 6 SFDR, worden de ESG-risico's niet als onderdeel van het beleggingsproces beschouwd en worden deze beleggingsportefeuilles niet aangemerkt als duurzaam. De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Duurzaam vermogensbeheer

Duurzaam vermogensbeheer weegt, naast financiële aspecten, ook duurzaamheidskenmerken mee.

Ecologisch

Bij ecologisch wordt beoordeeld hoe een bedrijf zich aanpast en presteert op het gebied van ecologische uitdagingen. Hoe gaat een bedrijf om met vermindering van CO₂-uitstoot, watergebruik en afval. Rapporteert het bedrijf over de eigen impact op het milieu?

Sociaal

Bij het duurzaamheidsaspect sociaal wordt gekeken hoe een bedrijf haar medewerkers behandelt. Wordt gezorgd voor veilige werkomstandigheden en passende beloning? Is er beleid tegen bijvoorbeeld discriminatie? Hoe gaat het bedrijf om met haar toeleveranciers?

Governance

Bij governance wordt gekeken hoe een bedrijf wordt bestuurd. Hoe gaat men om met corruptie? Hoe is de raad van commissarissen samengesteld? Hoe transparant is het bedrijf over het beleid en haar activiteiten?

De duurzame beleggingsportefeuilles vallen binnen de reikwijdte van SFDR artikel 8.

Duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingen (artikel 3 SFDR)

Ten aanzien van de duurzame beleggingsportefeuilles is Bank ten Cate & Cie van mening dat het integreren van maatschappelijk verantwoord beleggen en duurzaamheidsrisico's in de beleggingsprocessen hand in hand kan gaan met het behalen van de rendementsdoelstellingen. Bovendien geldt dat beleggingen op de langere termijn alleen goed renderen als de samenleving zich evenwichtig kan ontwikkelen. Daarom past het om bij beleggingsbeslissingen en -beheer de maatschappelijke consequenties te betrekken, na te streven dat negatieve maatschappelijke effecten worden voorkomen en waar mogelijk na te streven een positieve maatschappelijke bijdrage te leveren. Bank ten Cate & Cie integreert duurzaamheidsrisico's in haar beleggingsbeslissingsprocedure onder meer op de navolgende wijze.

Er worden verschillende technieken onderkend bij de samenstelling van de portefeuilles.

- **Uitsluiting:** beleggingen die categoriek worden uitgesloten (bijv. cluster ammunitie en tabak-gerelateerde instrumenten). Het beleggen in instrumenten van bedrijven die behoren tot de olie/gas sector is uitgesloten.
- **Binaire filters:** toets op een individuele objectieve parameter. Indien de parameter ongewenst is, wordt de belegging uitgesloten. Hiervoor worden gebruikt:
 - Sustainalytics check UN Global compact
 - Sustainalytics check Product Governance



- **Kwantitatieve filters:** score op een schaal. Binnen de schaal zijn zowel de gewenste, getolereerde als onacceptabele scores gedefinieerd. De score kan zowel worden gevolgd op individueel niveau als op geaggregeerd portefeuilleniveau.
 - Sustainalytics Risk Rating (per individuele belegging maximaal 30; voor de gehele portefeuille maximaal gemiddeld 20). De voorkeur gaat uit naar het opnemen van beleggingen met de laagste Sustainalytics Risk Score.
 - Sustainalytics Controverse score
Beleggingen met een controversescore van 4 of hoger worden in principe vermeden.
- **Kwalitatieve afwegingen:** subjectieve beoordeling vanuit het verantwoordelijke Bank ten Cate & Cie team dat een belegging ongeschikt is voor opname in een specifieke (ESG-gedreven) strategie.
- **Impact:** de inzet van Bank ten Cate & Cie (middels partners) om de ESG-kenmerken van de onderliggende belegging te verbeteren (en zo mogelijk daarmee ook het rendementspotentieel). Bijvoorbeeld Engagement en/of (Proxy) voting. Hiertoe is Bank ten Cate & Cie bijvoorbeeld lid van de Vereniging Beleggers Duurzame Ontwikkeling.

Negatieve impact van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren (artikel 4 SFDR)

Er wordt geen rekening gehouden met een negatieve impact van beleggingskeuzes op duurzaamheidsfactoren. Bank ten Cate & Cie neemt ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren van haar beleggingskeuzes niet in aanmerking. De reden om dit niet te doen is dat Bank ten Cate & Cie op dit moment nog onvoldoende inzicht en informatie kan verkrijgen over de mate waarin de ondernemingen, waarin wordt belegd, rekening afleggen over de aard, omvang en schade van hun activiteiten. De negatieve impact van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren is daardoor niet goed meetbaar en kan op dit moment door de bank onvoldoende worden vastgesteld.

Zodra Bank ten Cate & Cie kan beschikken over voldoende informatie worden deze ongunstige effecten wel in aanmerking genomen.

Taxonomie

De Europese Unie heeft criteria opgesteld voor duurzaamheidsnormen voor economische activiteiten: de Taxonomie. Indien een activiteit voldoet aan deze criteria wordt ze aangemerkt als duurzaam.

Beleggingen in aandelen en obligaties die voldoen aan de Taxonomie, voldoen aan de onderstaande voorwaarden:

- 1) leveren een substantiële bijdrage aan de milieudoelstellingen;
- 2) nemen sociale minimumeisen in acht;
- 3) streven (deels) de volgende doelen na:
 - gaan klimaatverandering tegen
 - bevorderen de transitie naar een circulaire economie
 - bestrijden verontreiniging
 - beschermen ecosystemen
 - minimaliseren watergebruik

Advies en Execution-only

Binnen de Advies en Execution-only dienstverlening worden cliënten uitsluitend in staat gesteld te beleggen in klassieke beleggingsproducten (artikel 6 beleggingen). Duurzame beleggingen in deze dienstverlening zijn niet mogelijk bij Bank ten Cate & Cie.

Aandelen

Door middel van data van haar research partners wordt aan beleggingen een kwantitatieve duurzaamheidsrisicoscore toegekend. Bank ten Cate & Cie hanteert zowel op regel- als op portefeuilleniveau een ondergrens en streefniveau voor de (geaggregeerde) duurzaamheidsrisicoscore. Het exacte niveau is afhankelijk van de gekozen strategie. Hiernaast wordt tevens onderzocht of een potentiële belegging betrokken is (geweest) bij duurzaamheidsgerelateerde incidenten die een negatieve impact kunnen hebben. Ook hieraan wordt een kwantitatieve score verbonden; de zogenaamde controversies.

Amsterdam, april 2026

Afhankelijk van de gekozen strategie wordt op regelniveau een ondergrens voor deze score gehanteerd.

Naast de risico- en incidentscore is gekozen voor een opzet, waarbij er allereerst wordt gefilterd op de status voor UN Global Compact: effecten uitgegeven door instellingen die non-compliant zijn worden niet opgenomen in de portefeuille.

Vervolgens wordt er gelet op product-involvement. Hierbij is de aandacht gericht op thema's die doorgaans als controversieel worden aangemerkt door duurzame beleggers. Afhankelijk van het gekozen mandaat wordt een maximaal toegelaten omzetcriterium gehanteerd in de volgende productgroepen:

- Controversiële wapens
- Pornografie/Adult entertainment
- Bont & speciaal leer
- Gokken
- Genetische manipulatie
- Militaire contracten
- Nucleaire energie
- Pesticiden
- Wapens klein formaat
- Tabak

Obligaties

Voor obligaties worden dezelfde screeningsinstrumenten gebruikt als voor aandelen. Echter, voor staatsobligaties wordt gekeken naar het betreffende land, maar wordt (in tegenstelling tot bedrijfsobligaties) geen product-involvement analyse gebruikt.

Alternatieve beleggingen

Alternatieve beleggingen maken een zeer beperkt deel uit van het beleggingsbeleid van Bank ten Cate & Cie. Conform het algemene uitgangspunt van het beleggingsbeleid worden zowel duurzaamheidsrisico's als -criteria meegenomen in de selectie. De exacte toepassing verschilt echter van geval tot geval.

Tot slot

Bank ten Cate & Cie onderzoekt momenteel samen met haar research partners de mogelijkheden om op termijn te gaan rapporteren over taxonomie van haar beleggingen op de verschillende door de SFDR gedefinieerde terreinen (mitigatie klimaatverandering, klimaatverandering-aanpassingen, duurzaam gebruik en bescherming van water en maritieme bronnen, transitie naar circulaire economie, voorkomen en beheersen van vervuiling en bescherming en herstel van biodiversiteit en het ecosysteem).

Bank ten Cate & Cie N.V.
Amsterdam

Annex II, SFDR pre- contractual disclosure

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 vastgelegd. 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:
Duurzaam vermogensbeheer

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): NVT

Ecologische en/ of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____%

In economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

In economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____%

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% bevatten

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

Annex II, SFDR pre- contractual disclosure



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

Het Duurzaamheid beleid van Bank ten Cate & Cie bevat ecologische en/of sociale kenmerken die Bank ten Cate & Cie hanteert. Binnen de Vermogensbeheer Duurzaam mandaten worden duurzaamheidskenmerken gepromoot door bij het nemen van beleggingsbeslissingen het duurzaamheidsbeleid toe te passen. Dit beleid wordt doorlopend gespiegeld aan relevante ontwikkelingen en aangepast wanneer Bank ten Cate & Cie dit passend acht.

Bank ten Cate & Cie is van mening dat het integreren van maatschappelijk verantwoord beleggen en duurzaamheidsrisico's in de beleggingsprocessen hand in hand kan gaan met het behalen van de rendementsdoelstellingen. Bovendien geldt dat beleggingen op de langere termijn alleen goed renderen als de samenleving zich evenwichtig kan ontwikkelen. Daarom past het om bij beleggingsadviezen, -beslissingen en -beheer de maatschappelijke consequenties te betrekken. Dit om negatieve maatschappelijke effecten te voorkomen en waar mogelijk na te streven een positieve maatschappelijke bijdrage te leveren.

Dit doet Bank ten Cate & Cie onder meer op de navolgende wijze:

- Negatieve screening/uitsluiting: beleggingen in bepaalde bedrijven, economische sectoren of landen zijn uitgesloten op basis van ESG-criteria.
- Positieve screening: selectie, binnen een gegeven beleggingsuniversum, van bedrijven die het best presteren op bepaalde ESG-criteria.
- Engagement: het beïnvloeden van het bedrijfsbeleid op grond van de positie als belegger en de rechten die hiermee verbonden zijn. Bank ten Cate & Cie is op het gebied van engagement momenteel slechts beperkt actief.

Bank ten Cate & Cie werkt op diverse gebieden samen met onafhankelijke research partners. Op het gebied van duurzaamheid is Sustainalytics haar belangrijkste partner, maar daarnaast wordt ook uit andere bronnen ESG-data ingewonnen.

Aandelen

Door middel van data van haar research partners wordt aan beleggingen een kwantitatieve duurzaamheidsrisicoscore toegekend.

Bank ten Cate & Cie hanteert zowel op regel- als op portefeuilleniveau een grens en streefniveau voor de (geaggregeerde) duurzaamheidsrisicoscore. Het exacte niveau is afhankelijk van de gekozen strategie. Hiernaast wordt tevens onderzocht of een potentiële belegging betrokken is (geweest) bij duurzaamheid gerelateerde incidenten die een negatieve impact kunnen hebben. Ook hieraan wordt een kwantitatieve score verbonden; de zogenaamde controversies. Afhankelijk van de gekozen strategie wordt op regelniveau een grens voor deze score gehanteerd.

Annex II, SFDR pre- contractual disclosure

Naast de risico- en incidentscore is gekozen voor een opzet, waarbij er allereerst wordt gefilterd op de status voor UN Global Compact: effecten uitgegeven door instellingen die non-compliant zijn worden niet opgenomen in de portefeuille.

Vervolgens wordt er gelet op product involvement. Hierbij is de aandacht gericht op thema's die doorgaans als controversieel worden aangemerkt door duurzame beleggers. Afhankelijk van het gekozen mandaat wordt een maximaal toegelaten omzetcriterium gehanteerd in de volgende productgroepen:

- Controversiële wapens
- Pornografie/Adult entertainment
- Bont & speciaal leer
- Gokken
- Genetische manipulatie
- Militaire contracten
- Nucleaire energie
- Pesticiden
- Wapens klein formaat
- Tabak

Obligaties

Voor obligaties worden dezelfde screeningsinstrumenten gebruikt als voor aandelen. Echter, voor staatsobligaties wordt gekeken naar het betreffende land, maar wordt (in tegenstelling tot bedrijfsobligaties) geen product involvement analyse gebruikt.

Alternatieve beleggingen

Alternatieve beleggingen maken een zeer beperkt deel uit van de invulling van het beleggingsbeleid van Bank ten Cate & Cie. Conform het algemene uitgangspunt van het beleggingsbeleid worden zowel duurzaamheidsrisico's als criteria meegenomen bij de selectie. De exacte toepassing verschilt echter van geval tot geval.

Annex II, SFDR pre- contractual disclosure

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.

Duurzaamheidsindicatoren

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

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

N.V.T.

- **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.

- **Hoe wordt ervoor gezorgd dat de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen van de strategie dienen te voldoen aan diverse scores en codes zodat duidelijk is dat zij een positieve bijdrage leveren aan ESG doelstellingen.

De definitie van duurzaam beleggen blijft in ontwikkeling op basis van markt ontwikkelingen en wetgeving. Bank ten Cate & Cie volgt deze ontwikkelingen en zal haar beleid op basis hiervan waar nodig nog verder ontwikkelen.

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

N.V.T.

- **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:**

Bank ten Cate & Cie sluit alle beleggingen die niet voldoen aan de UN Global compact uit.

Annex II, SFDR pre- contractual disclosure

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De taxonomie gaat vergezeld 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 milieu- of sociale doelstellingen.



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

Er wordt nog geen rekening gehouden met de PAI (Principal Adverse Impact) indicatoren omdat hierover nog onvoldoende data beschikbaar was. Een aantal van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsindicatoren relateren aan onderwerpen die als onderdeel van de ESG risk rating worden meegenomen.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De uitgangspunten van het beleggingsbeleid zijn hierboven nader omschreven (zie “Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?”).

Wat is het toegezegde minimumpercentage waarmee de omvang van de vóór de toepassing van de beleggingsstrategie in aanmerking genomen beleggingen wordt beperkt?

100%

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Annex II, SFDR pre- contractual disclosure

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede anagement-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

De **activa-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 weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegde, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- + de operationele uitgaven (OpEx) die groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

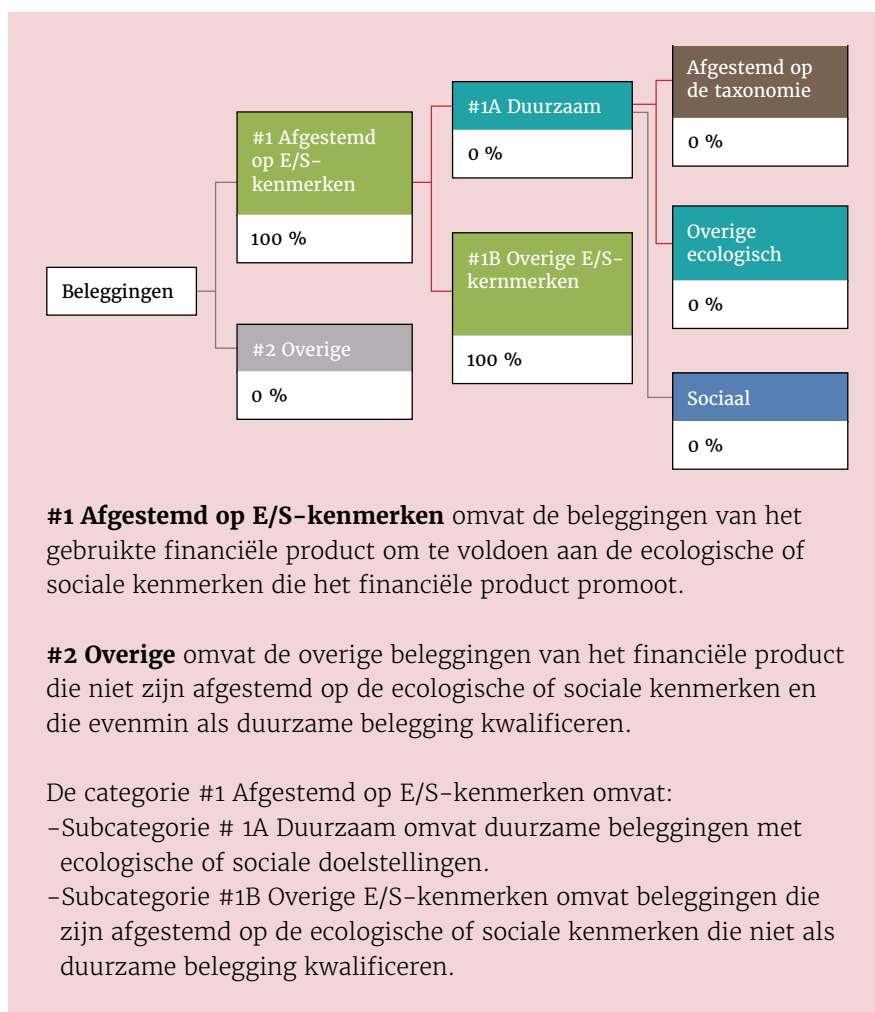
● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Zie de procedure omschreven bij "Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?"



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

De asset allocatie (ingedeeld over de categorieën Aandelen, Obligaties, Vastgoed en Alternatieve beleggingen) wordt voor deze productlijn per cliënt afgesproken en vastgelegd.



● Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Er worden geen derivaten gebruikt.

Annex II, SFDR pre- contractual disclosure

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 broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

De duurzame beleggingen worden (nog) niet afgestemd op de EU-taxonomie. Zodoende zijn er ook geen minimum percentages hiervoor vastgesteld.

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.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van staatsobligaties*

2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief staatsobligaties*

N.v.t.

N.v.t.

* In deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.



zijn duurzame Beleggingen met een milieudoelstelling 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?

0%



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

0%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%

Annex II, SFDR pre- contractual disclosure

Referentie-

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



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

Dit betreft de belegging die voldoen aan het beleid van Bank ten Cate & Cie zoals omschreven onder “Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?”.



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 dit financiële product promoot?

Er is door Bank ten Cate & Cie geen index aangewezen als referentiebenchmark die voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die door het product worden gepromoot.

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

Er is door Bank ten Cate & Cie geen index aangewezen als referentiebenchmark die voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die door het product worden gepromoot.

● **Hoe wordt doorlopend gewaarborgd dat de beleggingsstrategie in overeenstemming is met de methode van de index?**

Er is door Bank ten Cate & Cie geen index aangewezen als referentiebenchmark die voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die door het product worden gepromoot.

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

N.V.T.

● **Waar is de methode te vinden die voor de berekening van de aangewezen index wordt gebruikt?**

N.V.T.



Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:
www.banktencate.nl

Annex IV, SFDR periodieke informatieverschaffing 2025

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.

Productbenaming:
Duurzaam vermogensbeheer

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): NVT

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____%	<input type="checkbox"/> Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ____% duurzame beleggingen
<input type="checkbox"/> 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 als ecologisch duurzaam gelden
<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet 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"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%	<input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd .

Annex IV, SFDR periodieke informatieverschaffing 2025



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

Het Duurzaamheidsbeleid van Bank ten Cate & Cie promoot E/S-kenmerken. Binnen de Vermogensbeheer Duurzaam mandaten worden duurzaamheidskenmerken gepromoot door bij het nemen van beleggingsbeslissingen het Duurzaamheidsbeleid van Bank ten Cate & Cie toe te passen. Dit beleid wordt doorlopend gespiegeld aan relevante ontwikkelingen en aangepast wanneer Bank ten Cate & Cie dit passend acht.

Dit doen wij momenteel onder meer op de navolgende wijze:

- Negatieve screening/uitsluiting: beleggingen in bepaalde bedrijven, economische sectoren of landen zijn uitgesloten op basis van ESG-criteria.
- Positieve screening: selectie, binnen een gegeven beleggingsuniversum, van bedrijven die het best presteren op bepaalde ESG-criteria.

Bank ten Cate & Cie werkt op diverse gebieden samen met onafhankelijke research partners. Op het gebied van duurzaamheid is Sustainalytics haar belangrijkste partner, maar daarnaast wordt ook uit andere bronnen ESG-data ingewonnen.

Aandelen

Door middel van data van haar research partners wordt aan beleggingen een kwantitatieve duurzaamheidsrisicoscore toegekend. Bank ten Cate & Cie hanteert zowel op regel- als op portefeuilleniveau een ondergrens en streefniveau voor de (geaggregeerde) duurzaamheidsrisicoscore. Het exacte niveau is afhankelijk van de gekozen strategie. Hiernaast wordt tevens onderzocht of een potentiële belegging betrokken is (geweest) bij duurzaamheid gerelateerde incidenten die een negatieve impact kunnen hebben. Ook hieraan wordt een kwantitatieve score verbonden; de zogenaamde controversies. Afhankelijk van de gekozen strategie wordt op regelniveau een ondergrens voor deze score gehanteerd.

Naast de risico- en incidentscore is gekozen voor een opzet, waarbij er allereerst wordt gefilterd op de status voor UN Global Compact: effecten uitgegeven door instellingen die non-compliant zijn worden niet opgenomen in de portefeuille.

Annex IV, SFDR periodieke informatieverschaffing 2025

Vervolgens wordt er gelet op product involvement. Hierbij is de aandacht gericht op thema's die doorgaans als controversieel worden aangemerkt door duurzame beleggers. Afhankelijk van het gekozen mandaat wordt een maximaal toegelaten omzetcriterium gehanteerd in de volgende productgroepen:

- Controversiële wapens
- Pornografie/Adult entertainment
- Bont & speciaal leer
- Gokken
- Genetische manipulatie
- Militaire contracten
- Nucleaire energie
- Pesticiden
- Wapens klein formaat
- Tabak

Obligaties

Voor obligaties worden dezelfde screeningsinstrumenten gebruikt als voor aandelen. Echter, voor staatsobligaties wordt gekeken naar het betreffende land, maar wordt (in tegenstelling tot bedrijfsobligaties) geen product involvement analyse gebruikt.

Alternatieve beleggingen

Alternatieve beleggingen maken een zeer beperkt deel uit van het beleggingsbeleid van Bank ten Cate & Cie. Conform het algemene uitgangspunt van het beleggingsbeleid worden zowel duurzaamheidsrisico's als -criteria meegenomen bij de selectie.

Annex IV, SFDR periodieke informatieverschaffing 2025

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

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

- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Gedurende de meetperiode voldoen alle beleggingen aan de gestelde kaders.

- **...en in vergelijking met voorafgaande perioden?**

In de voorgaande meetperiode (2024) voldeden alle beleggingen aan de gestelde kaders.

- **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 van de strategie dienen te voldoen aan diverse scores en codes zodat duidelijk is dat zij een positieve bijdrage leveren.

De definitie van duurzaam beleggen blijft in ontwikkeling op basis van marktontwikkelingen en wetgeving. Bank ten Cate & Cie volgt deze ontwikkelingen en zal haar beleid op basis hiervan waar nodig nog verder ontwikkelen.

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

N.V.T.

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

N.V.T.

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

Bank ten Cate & Cie heeft alle beleggingen die niet voldoen aan de UN Global Compact uitgesloten.

Annex IV, SFDR periodieke informatieverschaffing 2025

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

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 milieu- of sociale doelstellingen.



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

De PAI (Principal Adverse Impact indicatoren) zijn momenteel geen sturingselement in het beleggingsbeleid van Bank ten cate & Cie: er wordt dus geen rekeninggehouden met hun impact..



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Per cliënt wordt een individuele portefeuille aangehouden: de grootste beleggingen zijn afhankelijk van de cliënt specifieke kenmerken van het mandaat.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

Annex IV, SFDR periodieke informatieverstopping 2025

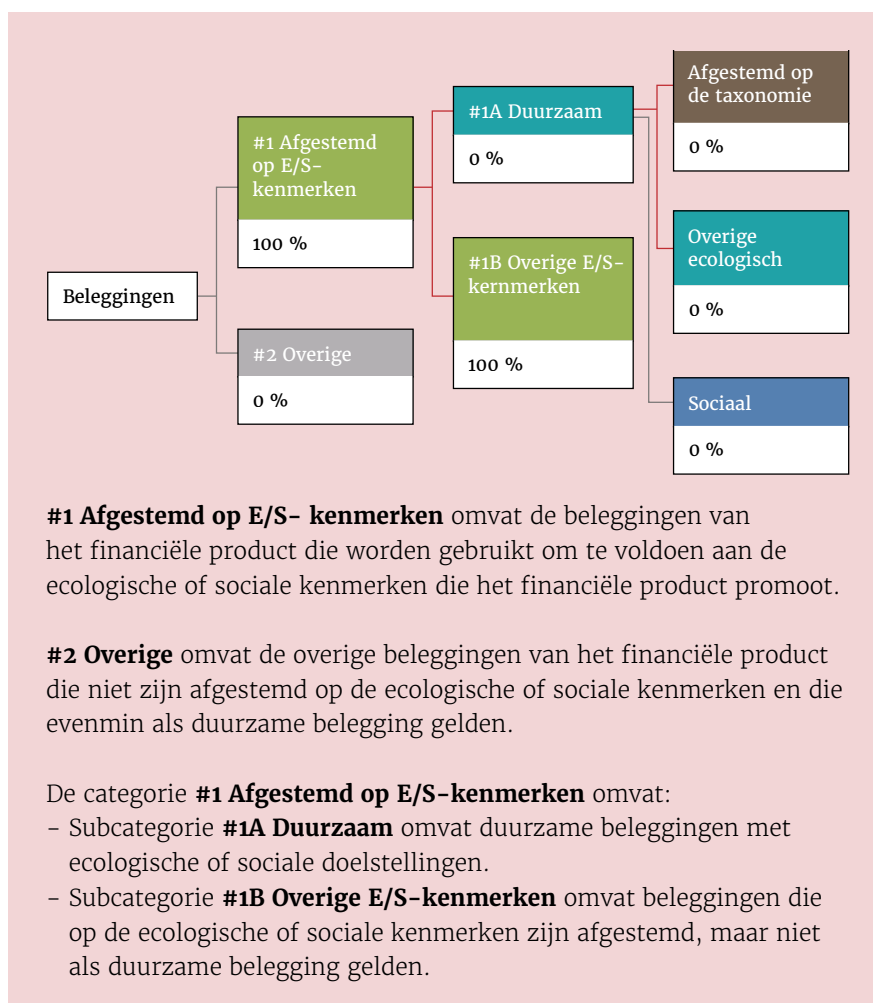
De activa-allocaie beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocaie eruit?

Per cliënt wordt een individuele portefeuille aangehouden. De asset allocaie is afhankelijk van de cliënt specifieke kenmerken van het mandaat. Binnen de door Bank ten Cate & Cie gehanteerde risico profielen waren per ultimo 2024 de volgende streef gewichten van toepassing:

Strategie	Aandelen	Groei	Dynamische mix	Mix neutraal	Mix behoudend	Dynamische inkomsten	Obligaties
Aandelen	99%	88%	69%	54%	39%	29%	0%
Obligaties	0%	11%	31%	4,6%	61%	71%	99%
Vastgoed	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Alt. beleggingen	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Cash	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Totaal	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Nb: Optelling sluit niet altijd aan door afrondingsverschillen.



Annex IV, SFDR periodieke informatieverschaffing 2025

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een aandeel van:

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

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

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

● In welke economische sectoren werd belegd?

Per cliënt wordt een individuele portefeuille aangehouden: de gekozen economische sectoren zijn afhankelijk van de cliënt specifieke kenmerken van het mandaat. Binnen het aandelendeel van de portefeuille waren per ultimo 2024 de volgende streefgewichten van toepassing:

Aandelenfondsen	12,50%
Luxe Consumenten goederen	8,0%
Communicatie diensten	5,9%
Basis consumenten goederen	2,0%
Financiële instellingen	11,2%
Gezondheidszorg	15,9%
Industrie	7,8%
Informatietechnologie	34,7%
Grond- & hulpstoffen	2,0%



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

Per cliënt wordt een individuele portefeuille aangehouden: de weging van beleggingen afgestemd op de EU-taxonomie zijn afhankelijk van de cliënt specifieke kenmerken van het mandaat.

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

Bank ten Cate & Cie heeft binnen deze strategie niet geïnvesteerd in transitie en faciliterende activiteiten.

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

Omdat de data uit de vorige periode onvolledig was is het niet passend om hiermee een vergelijking te maken.

Annex IV, SFDR periodieke informatieverschaffing 2025



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.



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

0%



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

0%



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

N.v.t.



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

1. De portefeuille wordt maandelijks gescreend in lijn met de vastgestelde kenmerken en uitsluitingen.
2. Bij het maken van beleggingsbeslissingen wordt meegenomen wat de ESG risk score is met het doel de ESG doelstellingen van het fonds te behalen.
3. Via partners wordt met bedrijven de dialoog aangegaan met als doel het monitoren en verbeteren van de ESG kenmerken op basis van de geldende conventies.



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

Bank ten Cate & Cie hanteert geen benchmark of referentie index waarmee zij haar beleggingenvergelijk en/of relevante data om een dergelijk vergelijk uit te voeren heeft zij (nog) niet tot haar beschikking.



Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?

Er is door Bank ten Cate & Cie geen index aangewezen als referentiebenchmark die voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die door het product worden gepromoot.

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

Annex IV, SFDR periodieke informatieverschaffing 2025

- **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?**

Er is door Bank ten Cate & Cie geen index aangewezen als referentiebenchmark die voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die door het product worden gepromoot.

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

Er is door Bank ten Cate & Cie geen index aangewezen als referentiebenchmark die voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die door het product worden gepromoot.

- **Hoe heeft financiële product gepresteerd ten opzichte van een brede marktindex?**

Er is door Bank ten Cate & Cie geen index aangewezen als referentiebenchmark die voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die door het product worden gepromoot.