

Periodieke SFDR informatie



Periodieke 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: Belfius Equities Be=Long

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):  
549300IP3VKAARKR0QG95

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

### Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

JA

- Er zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling 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 zijn duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: \_\_\_%

NEE

- Het product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 61.99%
  - 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 promootte E/S-kenmerken, maar **deed geen duurzame beleggingen**



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

Het Fonds heeft ecologische en sociale kenmerken gepromoot, en hoewel het geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, heeft het een minimaal aandeel van zijn vermogen belegd in economische activiteiten die hebben bijgedragen aan ecologische of sociale doelstellingen.

De ecologische en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn verwezenlijkt door:

- te beleggen in bedrijven die bijdragen aan de verbetering van de levenskwaliteit en de levensverwachting;
- blootstelling te vermijden aan bedrijven die zowel aanzienlijke als ernstige structurele risico's met zich meebrengen en die de normatieve beginselen het meest schenden, rekening houdend met hun praktijken op het gebied van ecologische en sociale kwesties en naleving van normen als het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;
- blootstelling te vermijden aan bedrijven die in hoge mate blootgesteld zijn aan controversiële activiteiten, zoals de winning, het transport of de distributie van thermische steenkool, de productie of detailhandel van tabak en de productie of verkoop van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen en cluster-, chemische, biologische, wittefosfor- en verarmd-uraniumbommen);
- een koolstofvoetafdruk voor private emittenten te bereiken die lager is dan die van de referentiebenchmark;
- de ESG-analysmethode van Candriam in het beleggingsproces te integreren;
- een deel van het vermogen in duurzame beleggingen te beleggen.

### ● Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Bij de selectie van duurzame beleggingen heeft de portefeuillebeheerder rekening gehouden met de ESG-beoordeling van emittenten, opgesteld door de ESG-analisten van Candriam.

Voor bedrijven is deze beoordeling gebaseerd op een analyse van de omgang van het bedrijf met zijn belangrijkste stakeholders en een analyse van zijn bedrijfsactiviteiten en hun impact, positief of negatief, op de belangrijkste uitdagingen op het vlak van duurzaamheid, zoals klimaatverandering en uitputting van hulpbronnen. Daarnaast bevat de ESG-analyse van Candriam uitsluitingsfilters op basis van naleving van internationale normen en betrokkenheid bij controversiële activiteiten.

In het ESG-onderzoek en de ESG-analyse die Candriam voor duurzame beleggingen uitvoert, wordt ook beoordeeld of de beleggingen voldoen aan het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" aan een duurzame beleggingsdoelstelling en aan praktijken op het gebied van goed bestuur.

Dankzij deze integratie van de ESG-onderzoeksmethode van Candriam voldoet het Fonds aan het minimumaandeel duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in het prospectus (minimaal 33%). Het aandeel duurzame beleggingen van het Fonds was daardoor hoger dan deze minimumdrempel, zoals aangegeven in de paragraaf "Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?".

Naam duurzaamheids-KPI	Portefeuille	Benchmark	Nieuwe indicator
Koolstofvoetafdruk - Bedrijf - Scope 1 en 2 - Lager dan referentiebenchmark	6.72	36.88	

### ● ...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Het Fonds is ook beheerd in overeenstemming met de duurzaamheidsindicatoren ervan.

Naam duurzaamheids-KPI	Jaar	Portefeuille	Benchmark
Koolstofvoetafdruk - Bedrijf - Scope 1 en 2 - Lager dan referentiebenchmark	2024	10.13	43.55
Koolstofvoetafdruk - Bedrijf - Scope 1 en 2 - Lager dan referentiebenchmark	2023	16.46	47.16

De activa-allocatie van het financiële product is doorheen de jaren geëvolueerd.

Beleggingscategorie	Percentage beleggingen	Percentage beleggingen	Percentage beleggingen
	2025	2024	2023
#1 Afgestemd op E/S-kenmerken	97.91%	96.86%	96.08%
#2 Overige	2.1%	3.14%	3.92%
#1A Duurzaam	61.99%	76.30%	80.49%
#1B Overige E/S-kenmerken	35.91%	20.56%	15.59%
Op taxonomie afgestemd	0.49%	0.00%	0.00%
Overige ecologisch	13.56%	18.99%	20.30%
Sociaal	47.94%	57.31%	60.19%

## **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 doelstellingen van de duurzame beleggingen die het Fonds voor een deel van de portefeuille wilde bereiken, bestonden uit het bijdragen aan een vermindering van de uitstoot van broeikasgassen door bepaalde economische activiteiten met een grote impact op de opwarming van de aarde uit te sluiten, klimaatindicatoren in de analyse van bedrijven te integreren en op lange termijn een positieve impact te hebben op ecologisch en sociaal gebied.

Het aandeel duurzame beleggingen was hoger dan het minimum gedefinieerd in het prospectus (minimum 33%). Hierdoor kon het Fonds zijn oorspronkelijke doelstellingen overtreffen.

Het Fonds kan echter geen percentage van afstemming op de Taxonomie publiceren, omdat wereldwijd maar zeer weinig bedrijven de gegevens verstrekken die nodig zijn om nauwkeurig te beoordelen of ze zijn afgestemd op de Taxonomie.

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

Door middel van ESG-onderzoek naar en ESG-analyse van emittenten heeft Candriam ervoor gezorgd dat deze beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan de duurzame ecologische en/of sociale beleggingsdoelstellingen.

De ESG-methode van Candriam, die gebaseerd is op haar bedrijfseigen ESG-scores en -ratings, bevat duidelijke vereisten en minimumdrempels om te bepalen welke emittenten als "duurzame belegging" worden beschouwd en, in het bijzonder, geen ernstige afbreuk doen aan de duurzame ecologische en/of sociale beleggingsdoelstellingen.

Ten aanzien van bedrijven is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" beoordeeld door te kijken naar:

- het in aanmerking nemen van de "belangrijkste ongunstige effecten";
- de afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het VN Global Compact om naleving van minimale ecologische en sociale garanties te waarborgen.

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

Centraal in de aanpak van Candriam met betrekking tot duurzaam beleggen staat het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten. In het hele ESG-onderzoeks- en analyseproces is rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, waarbij verschillende methoden zijn gebruikt.

Voor de analyse van bedrijven omvatten deze methoden de volgende elementen:

1. ESG-scores van bedrijven: in de ESG-onderzoeks- en screeningmethode wordt rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid. Deze worden beoordeeld vanuit twee verschillende, maar onderling gerelateerde invalshoeken:
  - de commerciële activiteiten van bedrijfsemissanten en hun impact, positief of negatief, op de belangrijkste uitdagingen op het vlak van duurzaamheid, zoals klimaatverandering en uitputting van hulpbronnen;
  - de omgang van het bedrijf met zijn belangrijkste stakeholders.
2. Negatieve screening van bedrijven, inclusief uitsluiting op basis van normen en uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten.
3. Engagementactiviteiten met bedrijven, in de vorm van dialoog, om ongunstige effecten te voorkomen of de omvang ervan te verminderen. Het kader voor ESG-analyse en de resultaten ervan vormen de input van ons engagementproces, en vice versa.

De integratie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is gebaseerd op de mate waarin elke indicator waar of waarschijnlijk is voor elke bedrijfstak of sector of elk specifiek gebied waartoe het bedrijf behoort. In welke mate elke indicator waar of waarschijnlijk is, hangt af van een aantal factoren, zoals de soort informatie, de kwaliteit en het bereik van gegevens, de toepasbaarheid, de relevantie en de geografische dekking.

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

De duurzame beleggingen in de portefeuille zijn onderworpen aan een op normen gebaseerde controverseanalyse, waarbij rekening wordt gehouden met de naleving van internationale sociale, menselijke, ecologische normen en anticorruptienormen, zoals gedefinieerd door het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De Internationale Arbeidsorganisatie en het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens behoren tot de vele internationale benchmarks die zijn opgenomen in onze op normen gebaseerde analyse en ons ESG-model.

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.

Deze analyse heeft tot doel bedrijven uit te sluiten die een van deze beginselen op significante wijze en herhaaldelijk hebben geschonden.

*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 milieu- of sociale doelstellingen.*



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

Op het niveau van het financiële product is op een of meer van de volgende manieren rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren: stemming, dialoog, uitsluiting en/of controle (zie de PAI-verklaring van Candriam: <https://www.candriam.com/nl/private/sfdr/>).

### ENGAGEMENT

Het engagementbeleid van Candriam vindt u op de website van Candriam

[\[https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities\]](https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities).

### DIALOOG met "bedrijfsemissenten"

Dit financiële product wordt belegd in bedrijfsemissenten. De onderstaande cijfers hebben betrekking op de engagementactiviteiten die we met deze emittenten hebben uitgevoerd.

Het klimaat (PAI 1 tot PAI 6) staat uiteraard centraal in de uitwisselingen tussen Candriam en de bedrijven. De prioriteiten voor klimaatverbintenissen van bedrijven worden vastgesteld door rekening te houden met:

- emittenten met een zwak transitieprofiel (bedrijfseigen risicotransitiemodel), en/of emittenten die nog steeds zeer koolstofintensief zijn (Scope 1-2) of een hoge Scope 3-emissie hebben,
- emittenten in financiële sectoren die nog steeds in hoge mate blootgesteld zijn aan fossiele brandstoffen en een sleutelrol spelen in de financiering van de transitie,
- de relatieve blootstelling van de beheerde portefeuilles aan de bovenvermelde emittenten.

Candriam heeft zich in november 2021 aangesloten bij het 'Net Zero Asset Management'-initiatief [\[https://www.netzeroassetmanagers.org/signatories/candriam/\]](https://www.netzeroassetmanagers.org/signatories/candriam/). Door middel van engagement wil Candriam bedrijven aansporen om informatie openbaar te maken over hoe ze zich aanpassen aan een opwarmingsscenario van 1,5°C, en deze aanpassing aanmoedigen. We verwachten van emittenten vooral dat ze uitleggen hoe hun strategie en kapitaal investeringsplan bijdragen aan hun engagement ten aanzien van decarbonisatie. Over het algemeen combineren we individuele en gezamenlijke dialoog.

Momenteel behoren 6 emittenten waarin het financiële product belegt, tot de voornaamste doelgroep van de Net Zero Engagement-campagne van Candriam.

Daarnaast blijft Candriam actief steun verlenen aan CDP Climate [\[https://www.cdp.net/en\]](https://www.cdp.net/en), een breed opgezet transparantieonderzoek dat in de beleggingsprocessen van Candriam wordt geïntegreerd: van de 46 emittenten waarin het financiële product belegt, heeft 93% de laatste enquête correct ingevuld. Dankzij de ingevulde enquêtes beschikt Candriam over actuele en nauwkeurigere gegevens over Scope 1-, 2-, en 3-emissies.

Candriam is ook actief betrokken bij verschillende samenwerkingsinitiatieven, zoals Climate Action 100+ en IIGCC & ShareAction Climate initiatives on Financials. Deze initiatieven waren gericht op 7 emittenten waarin het financiële product belegt. Deze initiatieven dragen niet alleen bij aan het vergroten van de transparantie over de uitstoot van broeikasgassen en de bijbehorende strategie, maar ook aan het verkrijgen van een fundamentele hefboomwerking om de strategische veranderingen te ondersteunen. De resultaten van deze engagementactiviteiten worden gedetailleerd beschreven in het jaarlijkse engagement- en stemverslag van Candriam, dat beschikbaar is op de publieke website van Candriam (Publications | Candriam) [\[https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications\]](https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications).

Gezien de geopolitieke context en de toenemende ongelijkheid werden 32 emittenten die in het financiële product zijn opgenomen ook gecontacteerd in verband met de bescherming van de fundamentele mensenrechten op het niveau van de directe of indirecte beroepsbevolking (due diligence van de toeleveringsketen) (PAI 10 en PAI 11).

Inclusie wordt niet buiten beschouwing gelaten: 40 emittenten uit de portefeuille zijn specifiek benaderd over kwesties met betrekking tot PAI 12 (niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen) of PAI 13 (genderdiversiteit in de raad van bestuur).

Hoewel de bovengenoemde PAI's prominent aanwezig waren in de engagementactiviteiten voor dit financiële product in 2024, kwamen andere PAI's, zoals die met betrekking tot biodiversiteit, ook aan bod in de dialoog tussen Candriam en de emittenten. Voor meer informatie, raadpleeg het jaarverslag over de verbintenissen van Candriam dat beschikbaar is op de website van Candriam [\[https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities\]](https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities).

## **UITSLUITINGEN**

### **PAI14**

Candriam is vastbesloten om bedrijven die rechtstreeks betrokken zijn bij de ontwikkeling, de productie, het testen, het onderhoud en de verkoop van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clusterbommen, wapens en bepantsering met verarmd uranium, chemische wapens, biologische wapens en wittefosforwapens) uit te sluiten van al haar beleggingen. Candriam is van mening dat deze schadelijke activiteiten systeemrisico's en reputatierisico's met zich meebrengen.

Tijdens de referentieperiode was het aantal emittenten dat als gevolg van hun betrokkenheid bij deze activiteiten niet meer in aanmerking kwam voor het financiële product, naast de emittenten die eerder waren uitgesloten, gelijk aan: 0 emittent(en).

**MONITORING:** berekening en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten

Sommige van deze indicatoren kunnen expliciete doelstellingen hebben en worden gebruikt om te meten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product wordt verwezenlijkt. Hieronder staan de indicatorresultaten voor dit financiële product.

<b>BOE-indicatoren</b>	<b>Waarde</b>	<b>Dekkingsgraad (% met rating / totale activa)</b>	<b>In aanmerking komende activa (% in aanmerking komende activa / totale activa)</b>
2 - Koolstofvoetafdruk	6.72 Ton	98.23%	98.50%
3 - BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	44.09 Ton	98.23%	98.50%
10 - Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	0.00%	98.50%	98.50%
14 - Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	0.00%	98.50%	98.50%



## 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:  
01/07/2024 -  
30/06/2025

Grootste beleggingen	Sector	% van de activa	Land
Amazon.com Inc	Distributie, detailhandel	5.57	Verenigde Staten
Visa Inc-Class A Shares	Financieel – Beleggingen – Overige gediversifieerde ondernemingen.	5.48	Verenigde Staten
Amazon Com Inc	Detailhandel	5.35	Verenigde Staten
Apple Inc	Elektronica en halfgeleiders	5.31	Verenigde Staten
Visa Inc -A	Holdings en financiële bedrijven	4.44	Verenigde Staten
Procter & Gamble Co.	Consumptiegoederen	4.18	Verenigde Staten
Alphabet Inc -A-	Software internet	4.11	Verenigde Staten
Procter & Gamble Co/the	Diverse consumptiegoederen	3.85	Verenigde Staten
Boston Scientific Corp.	Farmaceutische en cosmetische producten	3.82	Verenigde Staten
Boston Scientific Corp	Banken en andere kredietinstellingen	3.71	Verenigde Staten
Stryker Corp	Farmaceutische producten - Cosmetische producten - Medische producten	3.47	Verenigde Staten
Hilton Inc	Vrije tijd	3.43	Verenigde Staten
Tjx Companies Inc	Distributie, detailhandel	3.42	Verenigde Staten
Hilton Worldwide Holdings In	Financieel – Beleggingen – Overige gediversifieerde ondernemingen.	3.34	Verenigde Staten
Merck & Co Inc New Common	Farmaceutische en cosmetische producten	3.18	Verenigde Staten

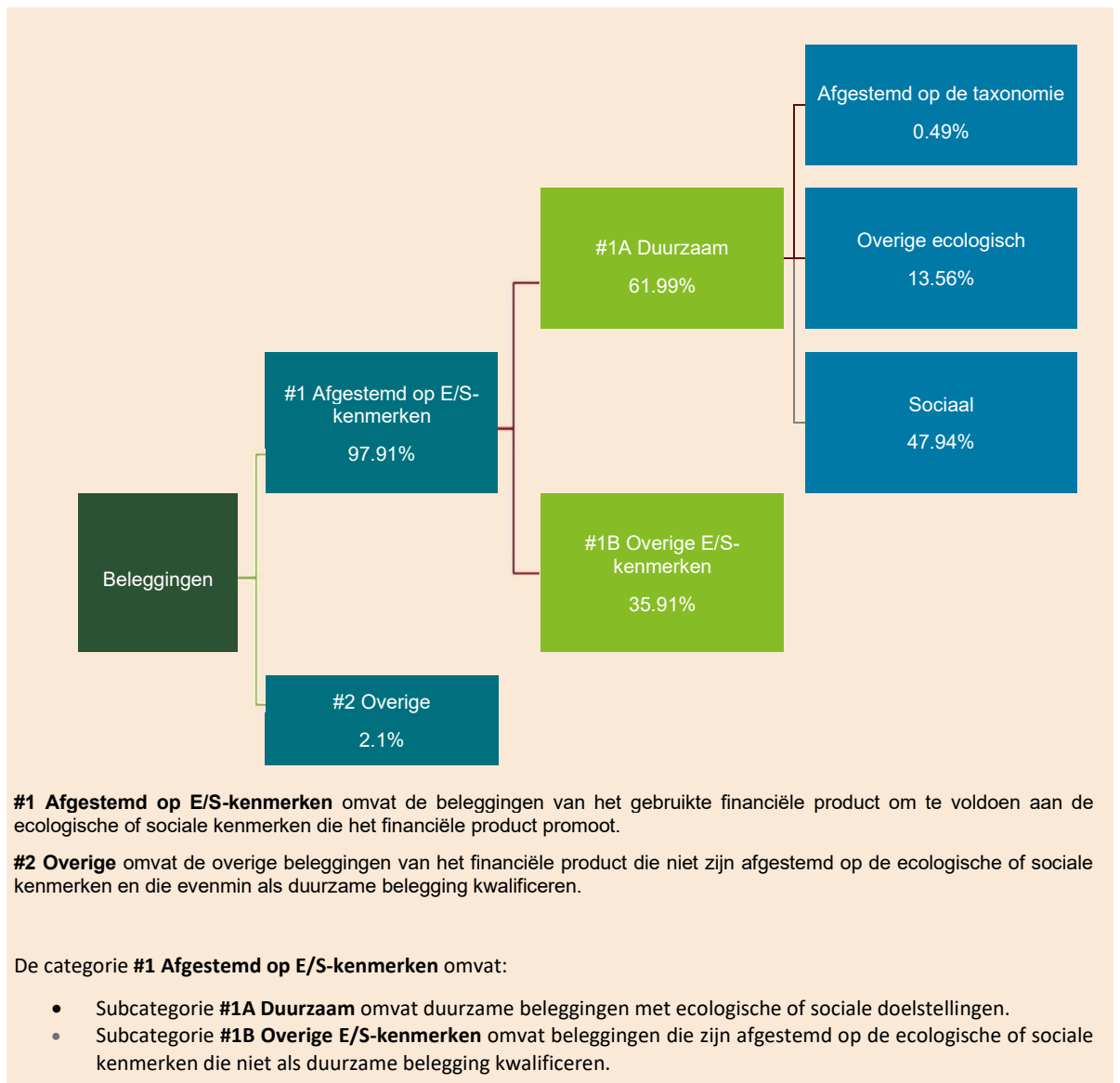
*Gegevens gebaseerd op de voornaamste beleggingen die gemiddeld werden aangehouden gedurende de referentieperiode. Deze gegevens zijn niet vergelijkbaar met die van het gedeelte "beleggingsportefeuille" in het jaarverslag.*



## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

### Hoe zag de activa-allocatie eruit?



● **In welke economische sectoren werd belegd?**

<b>Grootste sector</b>	<b>% van de activa</b>
Medische apparatuur en diensten	17.43
Distributie en detailhandel discretionaire consumptiegoederen	13.24
Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	11.02
Financiële diensten	7.27
Consumentendiensten	7.18
Duurzame consumptiegoederen en kleding	6.70
Banken	6.43
Huishoudelijke en persoonlijke producten	5.88
Media en entertainment	5.77
Technologische apparatuur en uitrusting	5.40
Distributie en detailhandel van dagelijkse consumentengoederen	4.65
Voeding, dranken en tabak	3.60
Verzekeringen	2.05
Materialen	1.98
Autosector en onderdelen	1.12

*Gegevens gebaseerd op de voornaamste beleggingen die gemiddeld werden aangehouden gedurende de referentieperiode. Deze gegevens zijn niet vergelijkbaar met die van het gedeelte "beleggingsportefeuille" in het jaarverslag.*

Om te voldoen aan de EU-taxonomie, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar volledig 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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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 weerspiegelen.



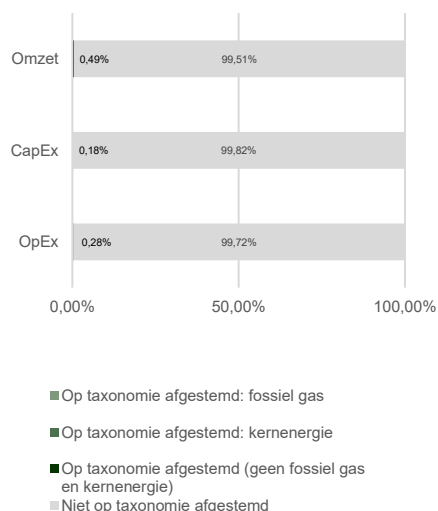
## In welke mate waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

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

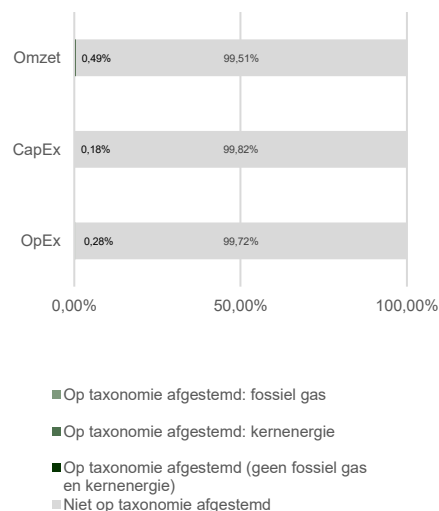
- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

De onderstaande diagrammen geven in het groen 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 op taxonomie van beleggingen met **inbegrip van overheidsobligaties\***



### 2. Afstemming op taxonomie van beleggingen **exclusief overheidsobligaties\***



Deze grafiek toont het 100,00% van de totale beleggingen.

\* Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden


<sup>1</sup> Aan fossiel gas en/of kernenergie gerelateerde activiteiten voldoen alleen aan de EU-taxonomie voldoen wanneer 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.

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

Het Fonds heeft een minimumaandeel van 0% in transitieactiviteiten en van 0,49% in faciliterende activiteiten.

## ● **Hoe verhoudt het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie zich tot het percentage tijdens eerdere referentieperiodes?**

Jaar	% afgestemd op EU-taxonomie
2025	0.49
2024	0.00
2023	0.00

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

## **Wat was het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie?**

Het Fonds bestaat voor 13,56% uit ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Tot op heden zijn slechts twee van de zes doelstellingen in 2025 van kracht geworden en wereldwijd verstrekken maar zeer weinig bedrijven de gegevens die nodig zijn om nauwkeurig te beoordelen of ze zijn afgestemd op de Taxonomie

## **Wat was het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Het Fonds bestaat voor 47,94% uit sociaal duurzame beleggingen.

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

Beleggingen gegroepeerd onder de rubriek "Overige" vertegenwoordigen 2,1% van het totale nettovermogen van het Fonds.

Deze beleggingen omvatten een of meer van de volgende activa:

- contanten: contanten op een zichtrekening en omgekeerde retrocessieovereenkomsten die nodig zijn voor het liquiditeitsbeheer van het Fonds na inschrijvingen/terugkopen en/of als gevolg van een beslissing om het Fonds bloot te stellen aan het marktrisico;
- overige beleggingen (waaronder single-name-derivaten) die ten minste voldoen aan de beginselen van goed bestuur;
- non-single-name-derivaten, gebruikt volgens de voorwaarden van het prospectus van het fonds.



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

Het financiële product streeft naar een lagere koolstofvoetafdruk dan de referentiebenchmark. Daardoor bedroeg de uitstoot van het financiële product tijdens de referentieperiode 6,72 ton CO<sub>2</sub>eq per belegd bedrag van 1 miljoen euro, d.w.z. 81,77% minder dan de referentiebenchmark. Bovendien vertoonde de koolstofvoetafdruk van het financiële product een aanzienlijke daling van 33,62% ten opzichte van het voorgaande jaar. Hieruit blijkt dat de beheerders van het financiële product zich voortdurend inzetten om de koolstofvoetafdruk te verminderen. Tot slot bereikte het financiële product deze doelstelling door de voorkeur te geven aan emittenten met een lage koolstofvoetafdruk. Zo heeft het financiële product belegd in een emittent uit de farmaceutische sector waarvan de koolstofprestaties tijdens de verslagperiode verbeterd zijn.



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

Er is geen specifieke benchmark aangewezen als referentiebenchmark voor het beoordelen van de afstemming op E/S-kenmerken.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale

kenmerken die dat  
product promoot.