

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

**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**. 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.

**Productnaam:** Belfius Equities Wo=Men

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**  
549300FXZI1BHNWVP328

## 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 91.99%
  - 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?

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het 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 met een goed beleid voor gendergelijkheid. Er is rekening gehouden met de volgende aspecten: genderevenwicht in het personeelsbestand en het management, gelijke beloning en evenwicht tussen werk en privéleven, beleid ter bevordering van gendergelijkheid en engagement, transparantie en verantwoordingsplicht;
- voornamelijk te beleggen in bedrijven met een ESG-rating van 1 tot 5 (duurzaamheidsrating van Candriam);
- 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);

- de ESG-analysemethode van Candriam in het beleggingsproces te integreren.

## ● **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 75%). 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
Verhouding aantal vrouwen/mannen in het managementteam - Bedrijf - Hoger dan referentiebenchmark	38.92%	35.71%	
Genderdiversiteitsscore - Bedrijf - Hoger dan referentiebenchmark	62.82	57.28	

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

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

Naam duurzaamheids-KPI	Jaar	Portefeuille	Benchmark
Verhouding aantal vrouwen/mannen in het managementteam - Bedrijf - Hoger dan referentiebenchmark	2024	39.02%	34.73%
Genderdiversiteitsscore - Bedrijf - Hoger dan referentiebenchmark	2024	62.37	56.19
Verhouding aantal vrouwen/mannen in het managementteam - Bedrijf - Hoger dan referentiebenchmark	2023	38.74%	34.40%
Genderdiversiteitsscore - Bedrijf - Hoger dan referentiebenchmark	2023	62.39	55.18

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	96.35%	95.60%	94.45%
#2 Overige	3.65%	4.41%	5.55%
#1A Duurzaam	91.99%	94.96%	94.45%
#1B Overige E/S-kenmerken	4.36%	0.64%	0.00%
Op taxonomie afgestemd	6.29%	0.00%	0.00%
Overige ecologisch	26.26%	20.88%	14.94%

Beleggingscategorie	Percentage beleggingen	Percentage beleggingen	Percentage beleggingen
	2025	2024	2023
Sociaal	59.44%	74.08%	79.51%

● **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 75%). 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.

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.

-----

## **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.

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>].

### **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/>]. 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 12 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>], een breed opgezet transparantieonderzoek dat in de beleggingsprocessen van Candriam wordt geïntegreerd: van de 61 emittenten waarin het financiële product belegt, heeft 100% 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 5 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>].

Gezien de geopolitieke context en de toenemende ongelijkheid werden 30 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: 48 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>].

## **UITSLUITINGEN**

### **PAI3**

Naast bedrijven die betrokken zijn bij activiteiten op het gebied van thermische steenkool, olie en gas (PAI 4), worden elektriciteitsopwekkende bedrijven met een koolstofintensiteit van meer dan 279 gCO<sub>2</sub>/kWh (PAI 3) als risicovol beschouwd als er wordt beoordeeld of het een duurzame belegging betreft, ook al zijn ze niet controversieel in algemene zin. Omdat de uitstoot per bron van elektriciteitsopwekking verschilt, is het belangrijk om de koolstofvoetafdruk per kilowattuur (kWh) te beoordelen om te bepalen in welke mate een bedrijf is afgestemd op het traject van 2 graden Celsius.

Daarom neemt Candriam de koolstofintensiteit van energieproducenten mee in haar duurzaamheidsbeoordeling. Als er geen koolstofintensiteitsgegevens beschikbaar zijn, gebruiken de ESG-analisten van Candriam andere indicatoren om de afstemming op de Overeenkomst van Parijs te beoordelen, zoals de vooruitgang op het gebied van de energietransitie volgens de doelstellingen van de Overeenkomst van Parijs en de integratie van een scenario waarbij de opwarming van de aarde beperkt wordt tot 1,5°C, rekening houdend met investeringsplannen en de geloofwaardigheid van doelstellingen op het gebied van koolstofneutraliteit. Deze indicatoren zijn toekomstgericht en evolueren in de loop van de tijd om de vooruitgang te weerspiegelen die bedrijven in hun transitie hebben geboekt.

De koolstofintensiteitsdrempel (PAI 3) voor het product voor 2025 is vastgesteld op 279 gCO<sub>2</sub>/kWh.

Tijdens de referentieperiode was het aantal emittenten dat niet meer in aanmerking kwam voor het financiële product omdat ze deze drempel hadden overschreden, naast de emittenten die eerder werden uitgesloten, gelijk aan: 0 emittent(en).

### **PAI4**

Blootstelling aan fossiele brandstoffen (PAI 4) is onderworpen aan strikte uitsluitingen in alle duurzame fondsen van Candriam. Thermische steenkool, bekend om zijn schadelijke gevolgen en ernstige financiële en duurzaamheidsimplicaties, brengt systeem- en reputatierisico's met zich mee die niet worden gecompenseerd door de financiële voordelen.

Bedrijven die rechtstreeks betrokken zijn bij de winning van steenkool, ongeacht hun omzet of inkomsten, worden uitgesloten.

Daarnaast worden bedrijven uitgesloten die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de exploratie, de verwerking, het transport en de distributie van thermische steenkool.

De uitsluiting van bedrijven die nieuwe projecten ontwikkelen op het gebied van steenkoolwinning, elektriciteitsopwekking met steenkool of steenkooltransport wordt beoordeeld zonder toepassing van een minimale inkomstdrempel.

Daarnaast worden bedrijven uitgesloten die betrokken zijn bij de exploratie, productie, raffinage of het transport van olie en gas (inkomsten 5%), die diensten en apparatuur leveren voor de productie van olie en gas (inkomsten

Gedurende de referentieperiode was het aantal rechtstreeks gedekte emittenten dat niet meer in aanmerking kwam voor het financiële product vanwege hun blootstelling aan activiteiten op het gebied van thermische steenkool gelijk aan: 0 emittent(en).

Bovendien was het aantal rechtstreeks gedekte emittenten dat niet meer in aanmerking kwam voor het financiële product vanwege hun blootstelling aan conventionele olie- en gasactiviteiten tijdens de referentieperiode gelijk aan 0 emittent(en), en eveneens 0 emittent(en) wat betreft blootstelling aan niet-conventionele olie- en gasactiviteiten.

### **PAI10**

Overeenkomstig PAI 10 wordt op basis van de normatieve analyse van Candriam bepaald of een bedrijf voldoet aan de 10 beginselen van het VN Global Compact voor elk van de hoofdcategoryën: Mensenrechten (HR), Arbeidsrechten (LR), Milieu (ENV) en Corruptiebestrijding (AC). In de normatieve analyse van Candriam zijn verschillende verwijzingen naar internationale normen opgenomen, waaronder de Verklaring van de Rechten van de Mens van de Verenigde Naties, de fundamentele verdragen van de IAO en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, zodat mensenrechten en arbeids-, corruptie- en discriminatienormen integraal in aanmerking worden genomen.

Het "Level 3"-uitsluitingsbeleid van Candriam sluit bedrijven uit die zich schuldig maken aan ernstige tot zeer ernstige schendingen van de beginselen van het VN Global Compact. Deze lijst is gericht op een strikte interpretatie door de ESG-analisten van Candriam van de schendingen van het VN Global Compact.

Tijdens de referentieperiode was het aantal emittenten dat niet meer in aanmerking kwam voor het financiële product vanwege significante en herhaaldelijke schendingen van internationale sociale, menselijke, ecologische normen en

anticorruptienormen, zoals gedefinieerd door het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, naast de eerder uitgesloten emittenten, gelijk aan: 0 emittent(en).

#### **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>
Scope 1-BKG-emissies	2,082.00 Ton	96.61%	96.65%
Scope 2-BKG-emissies	1,322.41 Ton	96.61%	96.65%
Totale BKG-emissies	3,404.41 Ton	96.61%	96.65%
2 - Koolstofvoetafdruk	21.43 Ton/MEUR	96.61%	96.65%
3 - BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	80.50 Ton	96.61%	96.65%
4 - Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	1.65%	96.61%	96.65%
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%	96.35%	96.66%
13 - Genderdiversiteit raad van bestuur	38.92%	96.61%	96.65%
14 - Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	0.00%	96.35%	96.66%



## 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
Microsoft Corp	Internet - Software - IT-diensten	6.52	Verenigde Staten
Nvidia Corp	Elektronica en halfgeleiders	5.24	Verenigde Staten
Apple Inc	Elektronica en halfgeleiders	4.96	Verenigde Staten
Nvidia Corp.	Elektronische halfgeleider	4.35	Verenigde Staten
Alphabet Inc-CI A	Banken en andere kredietinstellingen	3.88	Verenigde Staten
Alphabet Inc -A-	Software internet	3.61	Verenigde Staten
Lilly (eli) & Co	Biotechnologie	2.77	Verenigde Staten
Allianz Se/nam.vinkuliert	Verzekeringen	2.41	Duitsland
Air Liquide	Chemische producten	2.40	Frankrijk
Visa Inc-Class A Shares	Financieel – Beleggingen – Overige gediversifieerde ondernemingen.	2.25	Verenigde Staten
Compass Group Plc	Accommodatie en catering - Vrijtijdsvoorzieningen	2.15	Verenigd Koninkrijk
Mastercard Inc - A	Banken en andere kredietinstellingen	2.13	Verenigde Staten
Sap Se	Internet - Software - IT-diensten	2.11	Duitsland
Eli Lilly & Co	Biotechnologie	2.08	Verenigde Staten
Procter & Gamble Co.	Consumptiegoederen	1.94	Verenigde Staten

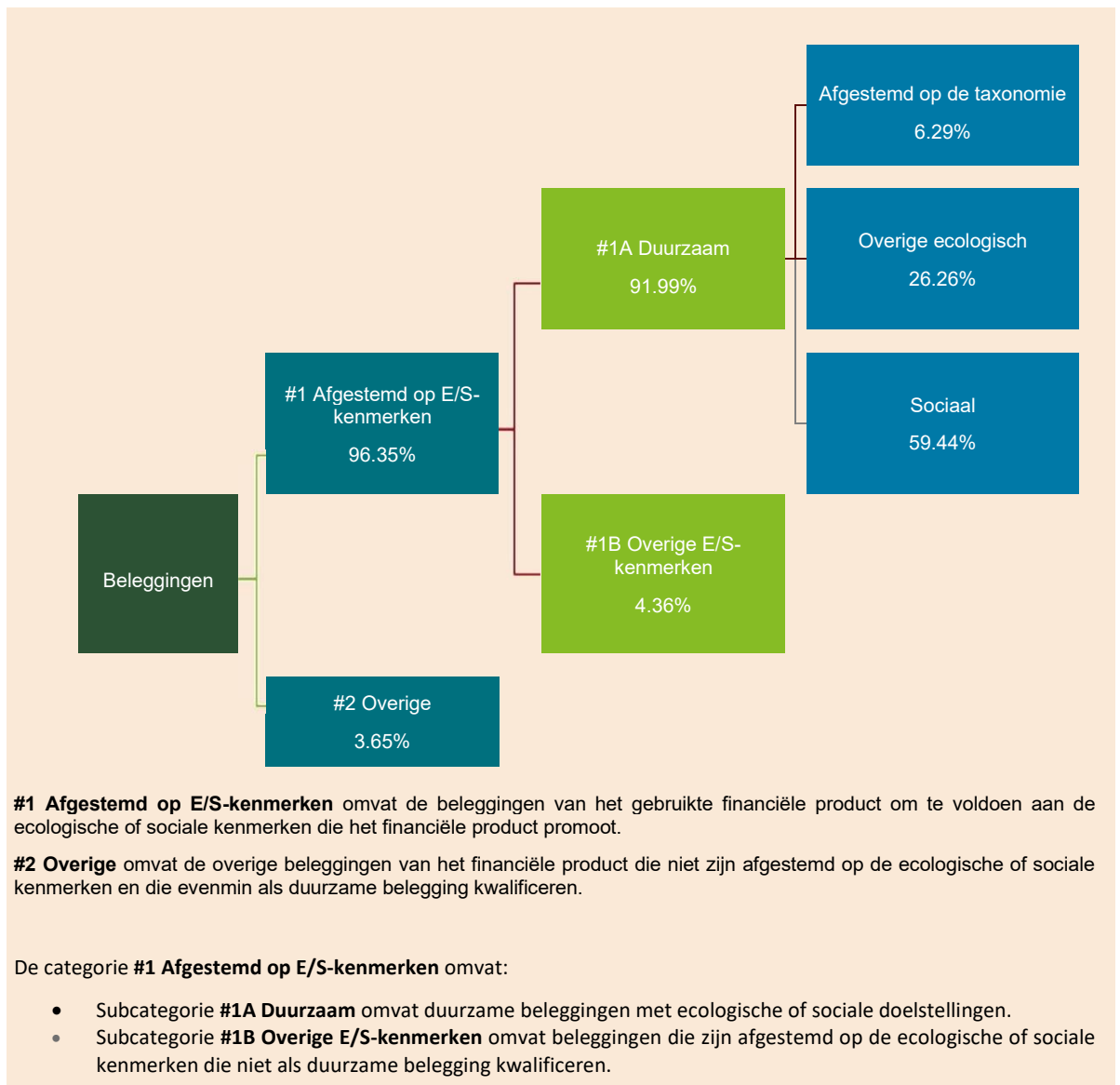
*Gegevens gebaseerd op de voornaamste beleggingen die gemiddeld werden aangehouden gedurende de referentieperiode. Deze gegevens zijn niet vergelijkbaar met die van het gedeelte "beleggingsportefeuille" in het jaarverslag.*



## 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>
Software en diensten	16.11
Financiële diensten	12.88
Kapitaalgoederen	8.95
Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	8.53
Halfgeleiders en productieapparatuur voor halfgeleiders	8.00
Technologische apparatuur en uitrusting	5.97
Verzekeringen	5.63
Media en entertainment	4.56
Medische apparatuur en diensten	3.94
Consumentendiensten	3.93
Distributie en detailhandel discretionaire consumptiegoederen	3.71
Energie en water	3.49
Huishoudelijke en persoonlijke producten	3.33
Materialen	2.47
Zakelijke en professionele dienstverlening	2.27

*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.



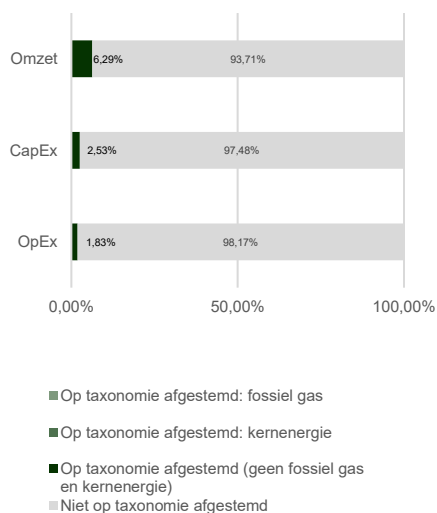
## In welke mate waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

**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>

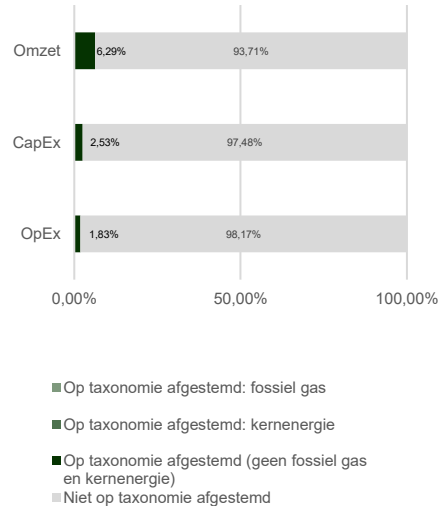
- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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 minimaal aandeel van 0% in transitieactiviteiten en van 4,68% 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	6.29
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 minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie?**

Het Fonds bestaat voor 26,26% 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 minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Het Fonds bestaat voor 59,44% uit sociaal duurzame beleggingen.

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

Beleggingen die gegroepeerd zijn onder de rubriek "Overige" vertegenwoordigen 3,65% 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 ernaar te beleggen in emittenten waarvan de raad van bestuur qua samenstelling de parameters voor genderdiversiteit van de referentiebenchmark overschrijdt. Tijdens de referentieperiode heeft het financiële product 38,92% van zijn nettovermogen in emittenten belegd waarvan de raad van bestuur uit vrouwen bestaat, waarmee het 8,99% beter presteerde dan de referentiebenchmark. Daardoor bereikte het financiële product zijn doelstelling. Het kent immers een hogere gewicht toe aan beleggingen die gericht zijn op emittenten met een grotere vrouwelijke vertegenwoordiging in de raad van bestuur dan de emittenten van de referentiebenchmark. Vanuit dezelfde overweging streeft het financiële product ernaar om bij de geselecteerde emittenten een gemiddelde genderdiversiteitsscore te behalen die hoger is dan die van de referentiebenchmark. Over deze verslagperiode behaalde het financiële product een gemiddelde score van 62,82, waarmee het 9,67% beter presteerde dan de referentiebenchmark. De totaalprestatie van het financiële product op het gebied van genderdiversiteit is stabiel gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar. Als gevolg hiervan kon het financiële product zijn doelstelling ook bereiken door zich resoluut te focussen op het selecteren van emittenten met een betere genderdiversiteitsscore.



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

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

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