

Periodieke SFDR informatie



Periodieke contractuele informatieverstrekking voor de financiële producten bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam : BI Candriam Fixed Maturity Bond 12-2030

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) : 549300J5UIRMVZOJBV45

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

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nee

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan : %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' gelden

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: %

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 72,61% duurzame beleggingen hebben

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft **niet duurzaam belegd**.



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

De milieu- en sociale kenmerken die door het Subfonds worden bevorderd, zijn bereikt door:

- blootstelling te vermijden aan ondernemingen die structurele risico's vertonen die zowel materieel als ernstig zijn en die de grootste schendingen begaan van normatieve principes, rekening houdend met hun praktijken op het gebied van milieu en sociale kwesties, evenals hun naleving van normen zoals het United Nations Global Compact (UNGC) en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;
- blootstelling te vermijden aan ondernemingen die aanzienlijk betrokken zijn bij controversiële activiteiten, zoals de winning, het transport of de distributie van thermische steenkool, de productie of verkoop van tabaksproducten en de productie of verkoop van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, wittefosforwapens en wapens met verarmd uranium);
- de energietransitie te ondersteunen door een energiemix te bevorderen die de voorkeur geeft aan hernieuwbare energiebronnen en emittenten met een hoge blootstelling aan bijzonder vervuilende energiebronnen, zoals steenkool, oliezanden en schaliegas/-olie, te vermijden;
- blootstelling te vermijden aan landen die worden beschouwd als onderdrukkende regimes;
- de ESG-onderzoeksmethodologie van Candriam te integreren in het beleggingsproces en een deel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Voor de selectie van duurzame beleggingen heeft de portefeuillebeheerder rekening gehouden met ESG-beoordelingen van emittenten, opgesteld door het ESG-analistenteam van Candriam.

Voor ondernemingen zijn deze beoordelingen gebaseerd op een analyse van de interacties van de onderneming met haar belangrijkste belanghebbenden (stakeholders) en op een analyse van haar bedrijfsactiviteiten en hun positieve of negatieve impact op belangrijke duurzaamheidsuitdagingen, zoals klimaatverandering, interne milieueffecten en de uitputting van natuurlijke hulpbronnen. Daarnaast omvat de ESG-analyse van Candriam uitsluitingsfilters die gebaseerd zijn op de naleving van internationale normen en op betrokkenheid bij controversiële activiteiten.

Voor overheidsgerelateerde emittenten (soevereine emittenten) zijn deze beoordelingen gebaseerd op een analyse van de wijze waarop landen hun natuurlijke, menselijke, sociale en economische kapitaal beheren. Bovendien worden uitsluitingsfilters toegepast om emittenten uit te sluiten die niet voldoen aan normen inzake democratie en goed bestuur.

Het ESG-onderzoek en de ESG-analyse van Candriam voor duurzame beleggingen beoordelen tevens of investeringen voldoen aan het principe van **“geen significante schade berokkenen”** (*Do No Significant Harm of DNSH*) aan een duurzaamheidsdoelstelling, evenals aan de vereisten inzake goed bestuur voor ondernemingen.

Dankzij de integratie van de ESG-onderzoeksmethodologie van Candriam kon het Fonds voldoen aan het minimale aandeel duurzame beleggingen dat in het prospectus is vastgelegd (minimaal 20%).

Het aandeel duurzame beleggingen in het Fonds lag dan ook boven deze minimale drempel, zoals nader wordt toegelicht in de sectie **“Welk aandeel van de beleggingen was duurzaamheidsgerelateerd?”**.

Naam duurzaamheids-KPI	Portefeuille	Benchmark	Nieuwe indicator
Groene obligaties (landen en bedrijven) – minimum 10%	19,09%		X

● ...en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Het subfonds werd eveneens beheerd in overeenstemming met zijn duurzaamheidsindicatoren.

De activaspreiding van het financiële product is doorheen de jaren geëvolueerd.

Investeringscategorie	Percentage van investeringen	Percentage van investeringen	Percentage van investeringen	Percentage van investeringen
	2025	2024	2023	2022
#1 In overeenstemming met milieu- en sociale kenmerken (E/S)	98,57%	0,00%	0,00%	0,00%
#2 Andere	1,43%	0,00%	0,00%	0,00%
#1A Duurzame beleggingen	72,61%	0,00%	0,00%	0,00%
#1B Overige beleggingen met E/S-kenmerken	25,97%	0,00%	0,00%	0,00%
Op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Overige milieu gerelateerd	38,79%	0,00%	0,00%	0,00%
Sociaal	33,82%	0,00%	0,00%	0,00%

● Hoe hebben duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuken gedaan aan duurzame beleggingsdoelstellingen?

Candriam zag erop toe dat deze duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk deden aan ecologische en/of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen door een beroep te doen op zijn ESG-onderzoek en -analyse van overheids- en bedrijfsemissanten.

Op basis van de intern ontwikkelde ESG-ratings en -scores legt de ESG-methode van Candriam duidelijke eisen en minimumdrempels vast om de uitgevende instellingen te identificeren die in aanmerking komen als 'duurzame belegging', en die meer bepaald geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische en/of sociale duurzame beleggingsdoelstelling.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" wordt voor bedrijven concreet beoordeeld door:

- de "belangrijkste ongunstige effecten" in aanmerking te nemen.
- de afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de VN om minimumwaarborgen op sociaal en milieugebied in acht te nemen.

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

Meer informatie vindt u hieronder in het gedeelte over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

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

De overweging van de voornaamste ongunstige effecten is een essentieel onderdeel van Candriam's benadering van duurzaam beleggen.

De voornaamste ongunstige effecten werden in aanmerking genomen gedurende het hele ESG-onderzoeks- en analyseproces en via verschillende methoden.

Voor de analyse van maatschappen omvatten deze methoden:

1. *ESG-ratings van maatschappen: de ESG-onderzoeks- en filtermethodologie houdt rekening met en evalueert de voornaamste ongunstige effecten op duurzaamheid vanuit twee verschillende maar gerelateerde perspectieven:*
 - *de commerciële activiteiten van de emittenten van de maatschap en hun positieve of ongunstige impact op de belangrijkste duurzaamheid uitdagingen zoals klimaatverandering en uitputting van hulpbronnen,*
 - *de interacties van de maatschap met de belangrijkste stakeholders.*
2. *Negatieve filtering van maatschappen, bestaande uit een normatieve uitsluiting en een uitsluiting van maatschappen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten.*
3. *Engagementactiviteiten met de maatschappen op basis van dialoog, die helpen om de ongunstige effecten te vermijden of te beperken. Het ESG-analyse framework en de resultaten daarvan voeden het engagementbeleid van Candriam en omgekeerd.*

Voor de analyse van soevereine emittenten omvatten deze methoden:

1. *ESG-ratings van landen: de ESG-onderzoeks- en filtermethodologie houdt rekening met en evalueert de voornaamste ongunstige effecten op duurzaamheid vanuit het perspectief van vier kapitalen van duurzame ontwikkeling:*
 - *natuurlijk kapitaal, waarbij wordt geëvalueerd hoe een land zijn natuurlijke hulpbronnen op een duurzame manier behoudt en gebruikt,*
 - *menselijk kapitaal, waarbij de economische en creatieve productiviteit wordt gemeten door het niveau van onderwijs en expertise, innovatie, gezondheid, inclusief duurzaamheidskwesties, te evalueren,*
 - *sociaal kapitaal, waarbij het maatschappelijk middenveld en de staatsinstellingen in elk land worden geëvalueerd, met de nadruk op transparantie en democratie, de effectiviteit van de overheid, corruptie, ongelijkheid en veiligheid van de bevolking,*
 - *economisch kapitaal, waarbij de economische fundamentals van een land worden geëvalueerd om het vermogen van elke overheid te bepalen om op lange termijn duurzame ontwikkelingsbeleid te financieren en te ondersteunen.*
2. *Negatieve filtering van landen, met name bestaande uit de volgende elementen:*
 - *Candriam's lijst van sterk onderdrukkende regimes — Staten die zich schuldig maken aan ernstige mensenrechtenschendingen.*

De integratie van de voornaamste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is gebaseerd op de materialiteit of waarschijnlijke materialiteit van elke indicator voor elke specifieke industrie/sector waartoe de maatschap behoort of voor elk land, om ervoor te zorgen dat de score van een land adequaat de korte-, middellange- en langetermijnproblemen, uitdagingen en/of kansen weerspiegelt die van belang zijn voor de

toekomstige ontwikkeling van het land. Deze materialiteit hangt af van een aantal elementen, waaronder het type informatie, de kwaliteit en reikwijdte van de gegevens, toepasbaarheid, relevantie en geografische dekking.

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

De beleggingen van het deelfonds werden onderworpen aan een normatieve analyse van controverses die naging of de internationale sociale, menselijke, ecologische en anticorruptienormen nageleefd werden die vastgelegd zijn in het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens maken deel uit van de vele internationale normen die in onze normatieve analyse en ESG-model in aanmerking worden genomen.

Deze analyse beoogt bedrijven uit te sluiten die een van deze beginselen ernstig en herhaaldelijk geschonden hebben.



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

Op het niveau van financiële producten werden de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI) overwogen door middel van één of meerdere middelen: stemmen, dialoog, uitsluitingen en/of monitoring (zie Candriam's PAI-verklaring: <https://www.candriam.com/nl/private/sfdr/>).

ENGAGEMENT

Ons betrokkenheidsbeleid is beschikbaar op de website van Candriam <https://www.candriam.com/nl/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>.

DIALOOG met emittenten die bedrijven zijn

Dit financiële product belegt in emittenten die bedrijven zijn. Onderstaande statistieken hebben betrekking op de engagementsactiviteiten die wij bij deze emittenten hebben ondernomen.

Het klimaat (PAI 1 tot PAI 6) staat in onze contacten met bedrijven logischerwijs centraal. De prioriteiten voor de klimaatdialoog met bedrijven worden bepaald door rekening te houden met:

- emittenten met een zwak transitieprofiel (eigen transitierisicomodel) en/of die nog altijd heel koolstofintensief zijn (scope 1 en 2) of een hoge scope 3-uitstoot hebben,
- emittenten uit de financiële sector die nog altijd in grote mate blootgesteld zijn aan fossiele brandstoffen en die een cruciale rol spelen in de financiering van de transitie
- de relatieve blootstelling van beheerde portefeuilles aan de bovenstaande emittenten

Candriam heeft in november 2021 het Net Zero Asset Managers-initiatief onderschreven [<https://www.netzeroassetmanagers.org/signatories/candriam/>]. Met onze engagementsactiviteiten willen wij bedrijven aanmoedigen om openbaar te maken hoe zij zich afstemmen op een scenario van 1,5 °C en die afstemming stimuleren. We verwachten met name dat emittenten uitleggen hoe hun strategie en investeringsplannen hun engagement ten aanzien van klimaatneutraliteit bevorderen. Wij combineren doorgaans individuele en gezamenlijke dialoog.

8 emittenten in het financiële product behoren momenteel tot de prioritaire doelen van de engagementscampagne rond klimaatneutraliteit van Candriam.

Candriam neemt ook actief deel aan verschillende samenwerkingsinitiatieven, zoals Climate Action 100+ of IIGCC & ShareAction Climate-initiatieven op het gebied van financiële instellingen. Dergelijke initiatieven waren gericht op 11 emittenten van het financiële product. Deze initiatieven dragen niet alleen bij aan het verhogen van het niveau van transparantie over broeikasgasemissies en de bijbehorende strategie, maar zorgen ook voor fundamentele hefboomwerking ter ondersteuning van strategische veranderingen. De resultaten van deze engagements worden gedetailleerd weergegeven in het jaarlijkse engagement- en stemrapport van Candriam, beschikbaar op de publieke website van Candriam (Publicaties | Candriam) [<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri> publications].

Gezien de geopolitieke context en de vastgestelde toename van ongelijkheden werden daarnaast 8 emittenten die aanwezig zijn in het financiële product gecontacteerd met betrekking tot de bescherming van fundamentele mensenrechten, zowel op het niveau van de directe werknemers als indirect binnen de toeleveringsketen (due diligence in de supply chain) (PAI10 en PAI11).

Hoewel de hierboven vermelde PAI's (Principal Adverse Impacts) de belangrijkste aandachtspunten vormden bij de engagementactiviteiten voor dit financiële product in 2025, kunnen ook andere PAI's, zoals die met betrekking tot biodiversiteit, aan bod zijn gekomen in de dialoog van Candriam met emittenten.

Voor meer informatie kunt u het jaarlijkse Candriam Engagement Review raadplegen via: <https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>

UITSLUITINGEN

PAI14

Candriam verbindt zich er uitdrukkelijk toe ondernemingen die rechtstreeks betrokken zijn bij het ontwikkelen, vervaardigen, testen, onderhouden of verkopen van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, wapens en bepantsering met verarmd uranium, chemische wapens, biologische wapens en wapens met witte fosfor) uit al zijn beleggingen te weren. Wij zijn van mening dat deze schadelijke activiteiten een systeem- en reputatierisico vormen.

Over de verslagperiode is geen enkele rechtstreeks bestreken emittent toegevoegd aan de lijst van reeds uitgesloten emittenten die niet voor het financiële product in aanmerking komen omwille van betrokkenheid bij deze activiteiten.

PAI16

De lijst van repressieve regimes van Candriam bestaat uit landen waar mensenrechten regelmatig worden geschonden, fundamentele vrijheden systematisch worden ontzegd en persoonlijke veiligheid niet wordt gegarandeerd als gevolg van falend overheidsbeleid en systematische ethische schendingen. Candriam is ook uiterst waakzaam ten aanzien van totalitaire staten of landen waarvan de regeringen betrokken zijn bij een oorlog tegen hun eigen bevolking.

Voor het samenstellen van de lijst van repressieve regimes baseert Candriam zich op gegevens van externe bronnen, zoals de Index of Freedom in the World van Freedom House, de Governance Indicators van de Wereldbank en de Democracy Index van de Economist Intelligence Unit, die richting geven aan Candriams kwalitatieve beoordeling van niet-democratische landen.

Voor deze lijst van landen hebben de analisten van Candriam processen ontwikkeld die van toepassing zijn op zowel soevereine als bedrijfsbeleggingen, waaronder uitsluitings-, mitigatie- en engagementprocessen op basis van Candriams risicobeoordeling. Candriam beschouwt schuldvorderingen uitgegeven door soevereine of quasi-soevereine entiteiten op de lijst van repressieve regimes als niet in aanmerking komend voor belegging.

Gedurende de referentieperiode zijn er geen extra soevereine emittenten die rechtstreeks werden gevolgd, niet langer in aanmerking gekomen voor het financiële product, bovenop degenen die eerder al werden uitgesloten.

MONITORING: berekening en evaluatie van de belangrijkste negatieve impactindicatoren.

Sommige van deze indicatoren kunnen expliciete doelen hebben en kunnen worden gebruikt om de realisatie van het duurzame beleggingsdoel van het financiële product te meten. Hieronder vindt u de resultaten van de indicatoren van dit financiële product.

PAI-indicatoren	Waarde	Dekking (% beoordeeld / totale activa)	In aanmerking komende activa (% in aanmerking komende activa / totale activa)
2 - Koolstofvoetafdruk	52,49	72,60%	
10 - Overtredingen van UN Global Compact-principes en OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	0,00%	74,17%	92,17%
14 - Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	0,00%	92,17%	92,17%
16 - Belegde landen onderworpen aan sociale schendingen	0,00%	92,17%	8,19%



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product ?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel** beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01/01/2025 - 31/12/2025

Grootste beleggingen	Sector	% van Activa	Land
Banque Federative Du Credit Mutuel Bfcm 4,75% 10-1	Banken en andere kredietinstellingen	3,11%	Frankrijk
Belfius Sanv 3,375% 20-02-31	Banken en andere kredietinstellingen	3,00%	België
Inte 2,925% 14-10-30 Emtn	Banken en andere kredietinstellingen	2,84%	Italië
Volkswagen Bank 4,625% 03-05-31	Banken en andere kredietinstellingen	2,81%	Duitsland
Sg 3,75% 15-07-31	Banken en andere kredietinstellingen	2,77%	Frankrijk
Credit Mutuel Arkea 3,375% 11-03-31	Banken en andere kredietinstellingen	2,77%	Frankrijk
Deutsche Bk 3,375% 13-02-31	Banken en andere kredietinstellingen	2,66%	Duitsland
Nykredit 3,625% 24-07-30 Emtn	Hypotheek - Financieringsinstellingen (mba-Abs)	2,62%	Denemarken
Jyske Bank Dnk 3,625% 29-04-31	Banken en andere kredietinstellingen	2,57%	Denemarken
Bpce 0,75% 03-03-31 Emtn	Banken en andere kredietinstellingen	2,44%	Frankrijk
Digital Dutch Finco Bv 1,25% 01-02-31	Financieel - Belegging - Overige gespreide bedrijven	2,26%	Nederland
Equinix Europe 2 Financing Corporation 3,25% 15-03	Financieel - Belegging - Overige gespreide bedrijven	2,23%	Verenigde Staten
Mexico Government Intl Bond 3,375% 23-02-31	Landen en centrale overheden	2,22%	Mexico
Cassa Dep 4,75% 18-10-30 Emtn	Overige	2,17%	Italië
Elia Group Sanv 3,875% 11-06-31	Energie- en watervoorziening	2,11%	België

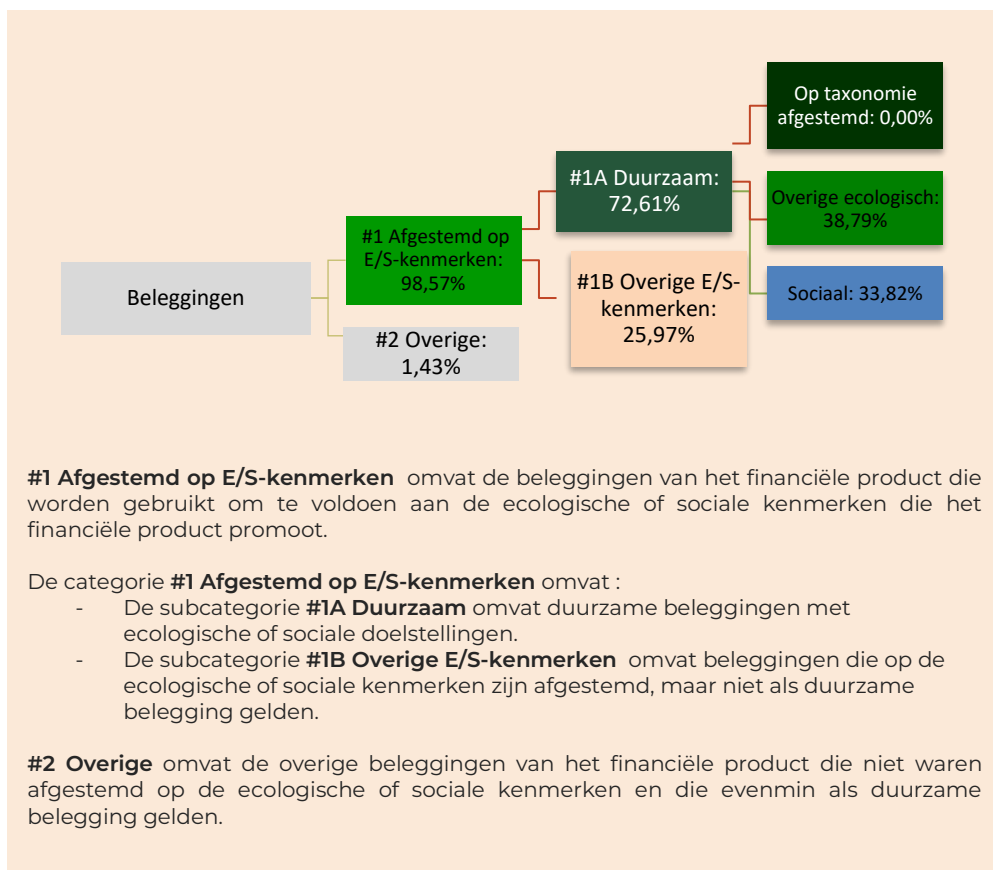
Gegevens gebaseerd op de belangrijkste investeringen die gemiddeld tijdens de referentieperiode zijn aangehouden. Deze gegevens zijn niet vergelijkbaar met die gepresenteerd in de sectie "Investeringsportefeuille" van het jaarverslag.

PRD Candriam Fixed Maturity Bond 12-2030 NL 202608



Wat was het aandeel duurzaamheid gerelateerde beleggingen ?

Hoe zag de activa-allocatie eruit ?



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

#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat :

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet waren afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

In welke economische sectoren werd belegd?

Topsector	% van de Activa
Banken en Overige Kredietinstellingen	29,68%
Financieel - Beleggingen - Overige Gediversifieerde Bedrijven	11,24%
Vastgoed	12,64%
Energie- en Watervoorziening	8,57%
Landen en Centrale Overheden	8,07%

Topsector	% van de Activa
Wegvoertuigen	3,82%
Wegvoertuigen (herhaling, mogelijk duplicaat)	3,64%
Transport	3,26%
Telecommunicatie	3,26%
Hotels en Restaurants	3,02%
Aardolie	2,98%
Hypotheek - Financieringsinstellingen (MBA-ABS)	2,62%
Internet en Internetdiensten	2,37%
Overig	2,17%
Milieudiensten en Recycling	1,73%

Gegevens gebaseerd op de belangrijkste investeringen die gemiddeld tijdens de referentieperiode zijn aangehouden. Deze gegevens zijn niet vergelijkbaar met die gepresenteerd in de sectie "Investeringsportefeuille" van het jaarverslag.



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

- ☐ Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹ ?

☐

Ja

☐

In fossiel gas

☐

In Kernenergie

☒

Nee

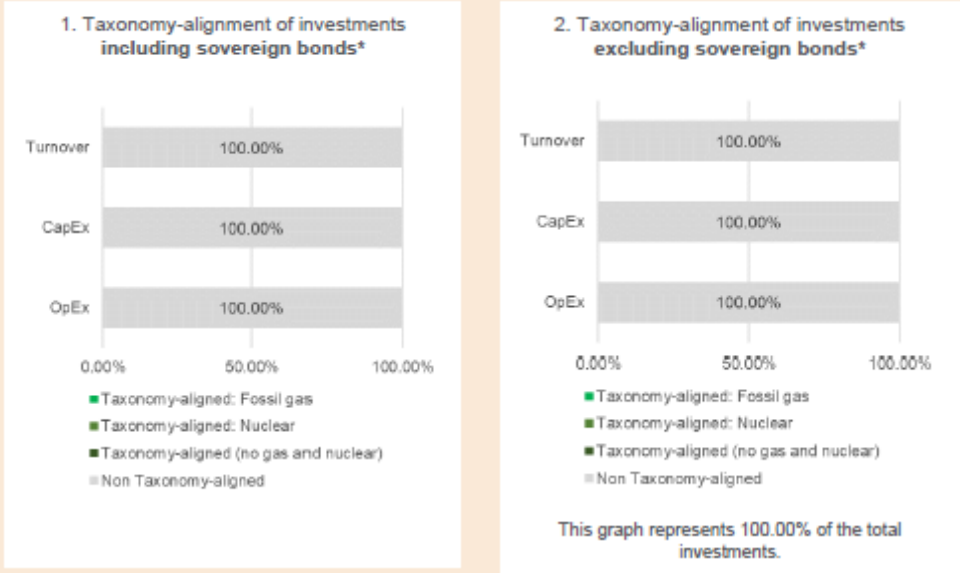
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van de ondernemingen waarin wordt 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 de ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemd 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 de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat « staatsobligaties» alle blootstellingen aan overheden.

Faciliterende activiteiten

maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissiesniveau hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Het deelfonds kan geen percentage geven voor de afstemming op de taxonomie, noch voor de transitie ondersteunende en faciliterende activiteiten, aangezien slechts een handvol bedrijven wereldwijd de nodige gegevens verstrekken voor een grondige evaluatie van hun afstemming op de EU-taxonomie.

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

Jaar	% EU Taxonomie afgestemd
2025	0,00%
2024	0,00%
2023	0,00%
2022	0,00%

- **Wat is het aandeel van de beleggingen per doelstelling van de EU-taxonomie waaraan die beleggingen hebben bijgedragen?**

Het deelfonds kan geen percentage geven voor de afstemming op de taxonomie aangezien slechts een handvol bedrijven wereldwijd de nodige gegevens verstrekken voor een grondige evaluatie van hun afstemming op de EU-taxonomie.

Dit percentage wordt bijgevolg als nul beschouwd.



zijn

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



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

Het deelfonds heeft een aandeel van 38,79% in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Slechts twee van de zes doelstellingen zijn immers van kracht in 2025 en heel weinig bedrijven ter wereld verstrekken de nodige gegevens om hun afstemming op de EU-taxonomie grondig te kunnen evalueren.

Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel beleggingen in het deelfonds met een sociale doelstelling bedroeg 33,82%.

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

De beleggingen onder 'Niet duurzaam' zijn goed voor 1,43% van het totale nettovermogen van het deelfonds.

Deze beleggingen omvatten een of meer van de volgende activa:

- Liquide middelen: zichtrekeningen, terugkooptransacties die noodzakelijk zijn om de liquiditeit van het Subfonds te beheren naar aanleiding van intekeningen/afkopen en/of die voortvloeien uit de marktpositie van het Subfonds,
- Andere beleggingen (inclusief single name derivaten) die minstens voldoen aan de principes van goed bestuur;
- Niet-single name derivaten die worden gebruikt op de wijze zoals aangegeven in het factsheet van het Subfonds



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

Het financiële product is ontworpen met een duidelijk doel om minimaal 10% van zijn nettoactiva toe te wijzen aan groene obligaties. Gedurende de referentieperiode heeft het financiële product deze doelstelling overtroffen door 19,09% van zijn nettoactiva te beleggen in groene obligaties. Deze prestatie weerspiegelt de voortdurende en actieve betrokkenheid van het financiële product bij de markt voor groene obligaties. Het is vermeldenswaard dat deze beleggingen groene obligaties omvatten die zijn uitgegeven door entiteiten in de sectoren Industriële Goederen & Diensten, Vastgoed en Nutsbedrijven.



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

Er werd geen specifieke index aangewezen als duurzame referentiebenchmark om de duurzame beleggingsdoelstellingen te bereiken.

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

- **Waarin verschilde de referentiebenchmark van een brede marktindex?**
Niet van toepassing
- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de duurzame beleggingsdoelstelling?**
Niet van toepassing
- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?**
Niet van toepassing
- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**
Niet van toepassing