

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 : BI Capital Group Global Screened Allocation Fund
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) : 549300J5UIRMVZOJB45

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits de ze 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.

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

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 42,52% 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-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?

Het Fonds promootte de volgende milieu- en/of sociale (E/S) kenmerken:

- Uitsluitingen gedefinieerd in overeenstemming met het Transition Acceleration Policy (TAP) en op basis waarvan het Fonds niet investeert in bedrijven met aanzienlijke blootstelling aan sectoren die als controversieel of gevoelig worden beschouwd, waaronder maar niet beperkt tot wapens, tabak, gokken, energie, elektriciteitsproductie, mijnbouw, palmolie en agrarische grondstoffen.

De bedrijven waarin werd geïnvesteerd volgden goede governance praktijken.

Tijdens de referentieperiode werd ten minste 90% van de beleggingen van het Fonds (exclusief contanten, kasgeldige waarden zoals vermeld in de precontractuele openbaarmaking), op het moment van aankoop, geselecteerd op basis van de E/S-kenmerken zoals hierboven beschreven.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De volgende duurzaamheidsindicatoren zijn gebruikt om de realisatie van de E/S-kenmerken die door het Fonds worden bevorderd te meten:

Duurzaamheidsindicator	Resultaten
Percentage Duurzame Investerings	42,52%
Percentage van de beleggingen van het Fonds dat niet aan een TAP-screening heeft voldaan [op het moment van aankoop]	0%

In lijn met de precontractuele openbaarmakingen worden de percentages van de duurzaamheidsindicatoren berekend exclusief contanten en kasgeldige waarden. Tenzij anders vermeld, zijn de percentages per 31 december 2024.

...en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Duurzaamheidsindicator	2024	2023	2022
Percentage duurzame beleggingen	42,52%	43,65%	48,08%
Percentage van de beleggingen van het Fonds dat niet aan een TAP-screening heeft voldaan [op het moment van aankoop]	0%	0%	0%

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?

Het Fonds heeft zich geïnteresseerd aan een minimale toewijzing van duurzame investeringen van 1%, zijnde die investeringen die zijn onderworpen aan de duurzame beoordeling van de beleggingsadviseur, die ook bevestigt dat ze geen significante schade toebrengen aan enig milieudoelstelling of sociaal doelstelling en goede governance-praktijken volgen. Bovendien voldoen deze investeringen aan de TAP.

De duurzame beoordeling van de beleggingsadviseur omvat een beoordeling van de mate waarin de producten en diensten van bedrijven overeenkomen, of overgaan naar een hogere positieve overeenstemming, met een enkelvoudig of combinatie van duurzame beleggingsthema's gericht op mondiale sociale en milieu-uitdagingen zoals geïdentificeerd door de beleggingsadviseur. Deze thema's zijn gericht op behoeften zoals, maar niet beperkt tot: (i) energietransitie; (ii) gezondheid en welzijn; (iii) duurzame steden en gemeenschappen; (iv) verantwoorde consumptie; (v) schoon water en sanitair; (vi) onderwijs en toegang tot informatie, en (vii) financiële inclusie.

Aan het einde van het jaar was 42,52% van de beleggingen van het fonds (exclusief contanten en kasgeldige waarden) duurzame beleggingen.

● **Hoe hebben duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan duurzamebeleggingsdoelstellingen?**

De duurzame investeringen die door het Fonds zijn gedaan, hebben geen significante schade toegebracht aan enige milieuvriendelijke of sociale duurzame beleggingsdoelstelling. De Beleggingsadviseur heeft een set criteria ontwikkeld om te beoordelen of een bedrijf significante schade toebrengt om te bepalen of de investering een duurzame investering vormt. Het Fonds richt zich op het identificeren van bedrijven waarvan de producten en diensten grotendeels zijn afgestemd op, of overgaan naar een hogere positieve afstemming, met een enkelvoudig of combinatie van duurzame beleggingsthema's gericht op mondiale sociale en milieu-uitdagingen zoals geïdentificeerd door de Beleggingsadviseur en het Fonds overweegt de verplichte belangrijkste nadelige gevolgen (PAI's) zoals uiteengezet in Tabel 1 van Bijlage I van Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie voor bedrijfsinvesteringen in haar beoordelingscriteria. Bedrijven die door de Beleggingsadviseur als veroorzakers van significante schade worden beschouwd op basis van deze PAI's, worden niet beschouwd als duurzame investeringen.

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

De Beleggingsadviseur heeft de indicatoren voor nadelige gevolgen in aanmerking genomen als onderdeel van haar fundamentele onderzoek en analyse. Een analyse van de blootstelling van bedrijfsuitgevers aan potentiële materiële nadelige gevolgen en het beheer daarvan maakt deel uit van het proces om te bepalen wat een duurzame investering is. De geëvalueerde gegevens zullen variëren afhankelijk van de materiële aard en beschikbaarheid van gegevens, maar Scopes 1-3 van GHG-emissies en intensiteit, energiebronnen en -efficiëntie, emissies van gevaarlijk afval en diversiteit in het bestuur worden beoordeeld waar mogelijk. Momenteel is de openbaarmaking van sommige PAI's zeer laag, waaronder ongecorrigeerde loonkloven tussen mannen en vrouwen, emissies naar water en activiteiten die de biodiversiteit beïnvloeden. In gevallen waarin de Beleggingsadviseur deze als materieel beschouwt, zal een best-efforts aanpak worden gebruikt om gegevens te beoordelen die als proxy kunnen worden gebruikt, zoals wateronttrekkingspercentages, controreviews en algemene toezeggingen voor diversiteit, gelijkheid en inclusie op de werkplek.

De beoordeling van de Beleggingsadviseur omvat een algemene kwalitatieve beoordeling van hoe ESG-risico's worden beheerd. Als de Beleggingsadviseur concludeert dat het bedrijf geen significante schade veroorzaakt op basis van haar analyse, kan zij doorgaan met de investering en zal de reden voor die beslissing worden gedocumenteerd. Bijvoorbeeld, de Beleggingsadviseur kan concluderen dat een bedrijf geen significante schade veroorzaakt als (i) de Beleggingsadviseur reden heeft om te geloven dat gegevens van derden onnauwkeurig zijn en het eigen onderzoek van de Beleggingsadviseur aantoont dat het bedrijf waarschijnlijk geen significante schade veroorzaakt; of (ii) het bedrijf stappen onderneemt om die schade te beperken of te verhelpen door het aannemen van tijdsgebonden doelstellingen en er zijn betekenisvolle tekenen van verbetering en positieve verandering.

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

De duurzame investeringen zijn in overeenstemming met de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) en de richtlijnen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten, als volgt: Capital Group heeft uitgevende instellingen beoordeeld die betrokken zijn bij significante ESG-controverses, met een focus op diegenen die in strijd zijn met bestaande wereldwijde normen, inclusief richtlijnen van het UNGC en de OESO. Het heeft ook bepaald of een uitgevende instelling deze normen heeft geschonden en passende maatregelen genomen om de zorgen aan te pakken.

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.

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 EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

Het Fonds heeft PAI-indicatoren overwogen tijdens het investeringsbesluitvormingsproces voor investeringen in bedrijfsuitgevers zoals beschreven in de onderstaande tabel. Op 31 december 2023 werd rekening gehouden met bedrijfsuitgevers die 73,4% van de portefeuille vertegenwoordigen.

PAI-indicator	Integratieproces	Drempel (indien van toepassing)
PAI 4 - Blootstelling aan bedrijven actief in de fossiele brandstofsector	PAI 4 werd overwogen via de TAP, omdat het tot doel heeft de negatieve effecten van zijn investeringen te verminderen door de ondersteuning van activiteiten die als niet-duurzaam worden beschouwd stop te zetten of te beperken.	Uitsluiting van kolenwinning bedrijven, inclusief die bedrijven met plannen voor uitbreiding van kolenmijnbouw of kolen gebaseerde energieopwekking. Uitsluiting van bedrijven die actief zijn in onconventionele olie- en gaswinning (schalieolie en -gas, teerzanden, arctische en diepwaterboringen, extra zware olie). Uitsluiting van bedrijven die actief zijn in de conventionele olie- en gaswinningsector waarvan de capex voor hernieuwbare energieactiviteiten lager is dan 20% en/of geen uitbreidings- of exploratieplannen heeft met betrekking tot fossiele brandstoffen.
PAI 10 - Schendingen van de principes van de UN Global Compact en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor Multinationale Ondernemingen.	Het fonds heeft deze PAI overwogen door middel van de implementatie van de TAP, die is gebaseerd op de 10 principes van de UN Global Compact en beperkingen omvat voor bepaalde sectoren en bedrijven.	
PAI 14 - Blootstelling aan controversiële wapens (anti-personeelsmijnen, clusterbommen, chemische wapens en biologische wapens	Het fonds heeft niet geïnvesteerd in bedrijven met aanzienlijke blootstelling aan sectoren die als controversieel of gevoelig worden beschouwd, waaronder maar niet beperkt tot wapens, tabak en gokken, in overeenstemming met de TAP die is opgesteld door de Belfius Group.	Uitsluiting van bedrijven die actief zijn in het veld van controversiële wapens of niet-conventionele wapens zoals clusterbommen, anti-personeelsmijnen, biologische/chemische wapens, verarmd uranium wapens, brandbommen. Uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij de ontwikkeling of productie van nucleaire wapens. Uitsluiting van bedrijven die meer dan 10% van hun totale omzet genereren uit activiteiten die verband houden met conventionele wapens.



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: 01/01/2024 – 31/12/2024.

Grootste Investerings	Sector	% Activa	Land
BROADCOM INC.	Informatietechnologie	5,19%	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Informatietechnologie	3,64%	Taiwan
JPMORGAN CHASE & CO	Hypotheekdekkingen	2,60%	USA
VISA INC CL A	Financieën	2,23%	USA
CONSTELLATION SOFTWARE INC	Informatietechnologie	2,17%	Canada
ASTRAZENECA PLC (GBP)	Gezondheidszorg	2,13%	UK
MICROSOFT CORP	Informatietechnologie	1,95%	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gezondheidszorg	1,91%	USA
UNITED STATES TREASURY NOTE 4.375% 05-15-34	Overheid	1,53%	USA
NESTLE SA	Consumenten basisgoederen	1,47%	Zwitserland
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Informatietechnologie	1,36%	USA
HOME DEPOT INC	Consumenten basisgoederen	1,31%	USA
HDFC BANK LTD	Financieën	1,30%	
COSTCO WHOLESALE CORP	Consumenten basisgoederen	1,27%	USA
ALPHABET INC CL C	Communicatiediensten	1,24%	USA



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen ?

Gelieve in de volgende subsecties informatie te vinden over het percentage van duurzaamheidsgerelateerde investeringen.

Hoe zag de activa-allocatie eruit ?

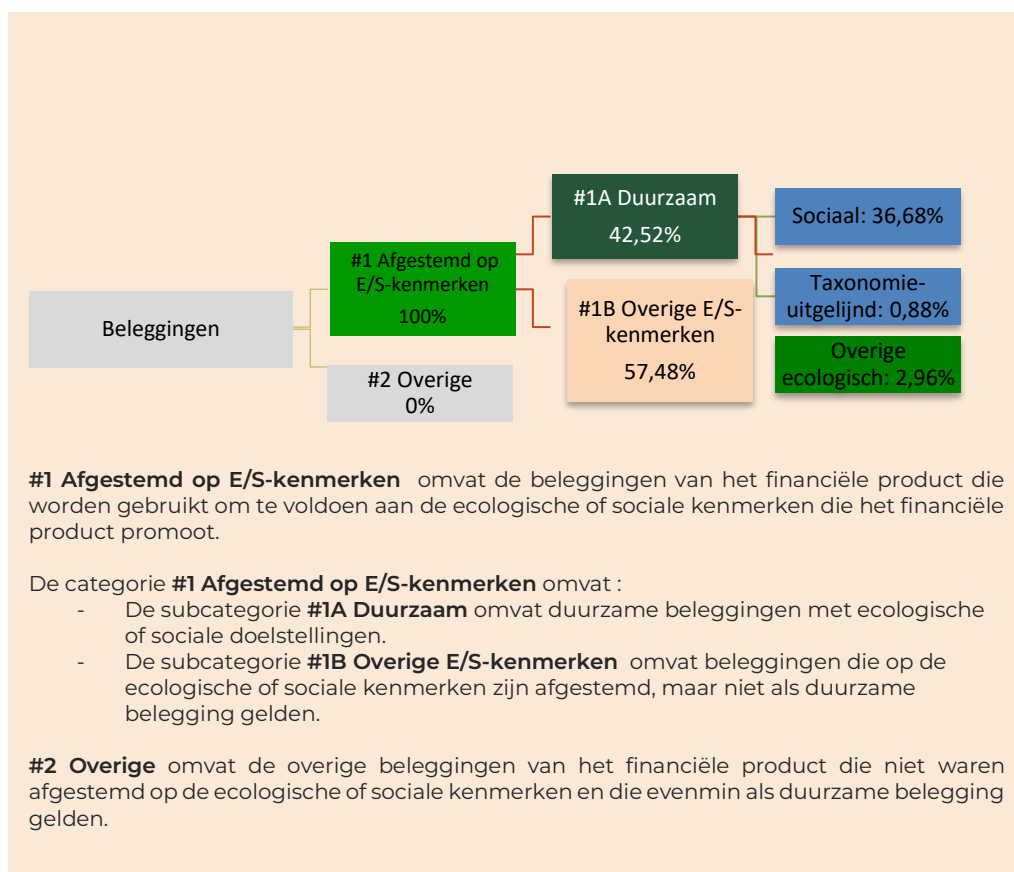
Per 31 December 2024 heeft het Fonds 100% van zijn activa belegd in uitgevende instellingen die de gepromote E/S-kenmerken (#1) hebben verkregen. Hiervan:

- 42,52% was belegd in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de beleggingsadviseur.
- 2,96% van het Fonds was belegd in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in lijn met SFDR (Andere milieudoelstellingen) en 0,88% met een milieudoelstelling in lijn met de EU-taxonomie. 38,68% was belegd in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling (Sociaal).

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

- 0% van de beleggingen van het Fonds stemde niet overeen met de door het Fonds gepromote E/S-kenmerken (#2). Eventuele beleggingen die niet overeenstemden met de door het Fonds gepromote E/S-kenmerken werden aangehouden om het beleggingsdoel van het Fonds te bereiken.

In lijn met de Precontractuele Openbaarmaking werden contanten en/of kasgeldige waarden uitgesloten van de vermogensallocatie en werden ze niet beschouwd als middelen om de door het Fonds gepromote E/S-kenmerken te bereiken.



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

Het fonds heeft geïnvesteerd in de volgende economische sectoren:

Sector	Sub-sector	Gemiddeld Gewicht
Activa gedekt	Effecten gedekt door activa	0,02%
Activa gedekt	Autolening	0,05%
Activa gedekt	Studentenlening	0,02%
Communicatiediensten	Kabel en Satelliet	0,08%
Communicatiediensten	Geïntegreerde Telecommunicatiediensten	0,16%
Communicatiediensten	Interactieve Media & Diensten	1,45%
Communicatiediensten	Films & Entertainment	0,65%

Communicatiediensten	Draadloze Telecommunicatiediensten	0,14%
Consumenten cyclisch	Kledingdetailhandel	0,41%
Consumenten cyclisch	Autofabrikanten	0,49%
Consumenten cyclisch	Breed assortiment detailhandel	0,05%
Consumenten cyclisch	Schoeisel	0,35%
Consumenten cyclisch	Doe-het-zelf detailhandel	1,32%
Consumenten cyclisch	Restaurants	2,51%
Basisconsumenten	Detailhandel in consumptiegoederen	1,62%
Basisconsumenten	Distilleerders & Wijnmakers	0,27%
Basisconsumenten	Huishoudelijke producten	0,58%
Basisconsumenten	Verpakte voedingsmiddelen & vlees	1,50%
Basisconsumenten	Frisdranken & niet-alcoholische dranken	1,20%
Energie	Raffinage & Marketing van olie en gas	0,06%
Energie	Opslag & Transport van olie en gas	0,06%
Financiële diensten	Vermogensbeheer & Bewaring Banken	3,80%
Financiële diensten	Gediversifieerde Banken	5,75%
Financiële diensten	Gediversifieerde Kapitaalmarkten	0,12%
Financiële diensten	Financiële Beurzen & Data	0,79%
Financiële diensten	Verzekeringsmakelaars	1,80%
Financiële diensten	Investment Banking & Makelaardij	1,11%
Financiële diensten	Levens- & Ziektekostenverzekeringen	0,68%
Financiële diensten	Multiline Verzekeringen	0,93%
Financiële diensten	Multisector Holdings	0,75%
Financiële diensten	Regionale Banken	0,02%
Financiële diensten	Herverzekeringen	0,96%
Financiële diensten	Gespecialiseerde Financiering	0,09%
Financiële diensten	Transactie- & Betalingsverwerkingsdiensten	2,77%
Overheid	Afrika & Midden-Oosten Overheid	0,22%
Overheid	Azië-Pacific Ex Japan Overheid	2,35%
Overheid	Canadese Overheid	0,32%
Overheid	Ontwikkelingsbanken	0,37%
Overheid	Europese Overheid	4,24%
Overheid	Japanse Overheid	1,62%
Overheid	Latijns-Amerikaanse Overheid	0,79%

Overheid	Latijns-Amerikaanse Overheid I/I	0,08%
Overheid	Provinciale/staats	0,06%
Overheid	Amerikaanse Overheid I/I	0,19%
Overheid	Amerikaanse Staatsobligaties	6,94%
Overheid	Amerikaanse Staatsschuldbrieven	3,34%
Gezondheidszorg	Biotechnologie	0,97%
Gezondheidszorg	Medische Apparatuur	0,06%
Gezondheidszorg	Gezondheidsdiensten	0,81%
Gezondheidszorg	Medische Benodigdheden	0,59%
Gezondheidszorg	Levenswetenschappen Hulpmiddelen & Diensten	0,80%
Gezondheidszorg	Beheerde Gezondheidszorg	1,80%
Gezondheidszorg	Farmaceutica	1,76%
Industriële bedrijven	Luchtvracht & Logistiek	0,49%
Industriële bedrijven	Luchthavendiensten	0,06%
Industriële bedrijven	Bouwproducten	0,49%
Industriële bedrijven	Elektrische Componenten & Apparatuur	0,58%
Industriële bedrijven	Milieu & Faciliteiten	0,06%
Industriële bedrijven	Industriële Machines & Benodigdheden & Componenten	0,67%
Industriële bedrijven	Passagiersluchtvaartmaatschappijen	0,46%
Industriële bedrijven	Spoorvervoer	0,03%
Industriële bedrijven	Onderzoek & Adviesdiensten	1,11%
Informatietechnologie	Toepassingssoftware	2,36%
Informatietechnologie	Communicatieapparatuur	1,83%
Informatietechnologie	Elektronische Apparatuur & Instrumenten	0,36%
Informatietechnologie	Elektronische Productiediensten	0,89%
Informatietechnologie	Halfgeleidermaterialen & Apparatuur	0,84%
Informatietechnologie	Halfgeleiders	10,39%
Informatietechnologie	Systeemsoftware	1,51%
Informatietechnologie	Technologiehardware Opslag & Randapparatuur	0,05%
Materialen	Bouwmaterialen	0,05%
Materialen	Gediversifieerde Chemicaliën	0,11%
Materialen	Gediversifieerde Metal & Mijnbouw	0,79%
Hypotheek gedekt	Comm. Mbs	0,10%

Hypotheek gedekt	Hypotheekgedekte FhImc Deelnemingscertificaten	1,23%
Hypotheek gedekt	Hypotheekgedekte Fnma	1,58%
Hypotheek gedekt	Hypotheekgedekte Andere Pfandbriefe	0,11%
Hypotheek gedekt	Hypotheekgedekte Private Uitgifte Cmo	0,38%
Hypotheek gedekt	Hypotheekgedekte Uniform Hypotheekgedekte Waarden	1,19%
Vastgoed	Data Center Reits	0,05%
Vastgoed	Telecom Toren Reits	0,92%
Nutsbedrijven	Elektriciteitsbedrijven	0,94%
Nutsbedrijven	Multi-nutsbedrijven	1,27%
Cash		9,22%
Totaal:		100%



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

Hoewel dit fonds heeft geïnvesteerd in duurzame investeringen met een milieudoelstelling in de zin van de Verordening inzake duurzaamheidsgerelateerde openbaarmakingen in de financiële dienstensector (SFDR), was het percentage van het fonds dat was toegewijd aan het maken van "milieuvriendelijke duurzame investeringen" in de zin van de Taxonomieverordening ingesteld op 0% (inclusief overgangs- en stimuleringsactiviteiten).

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

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.

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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.

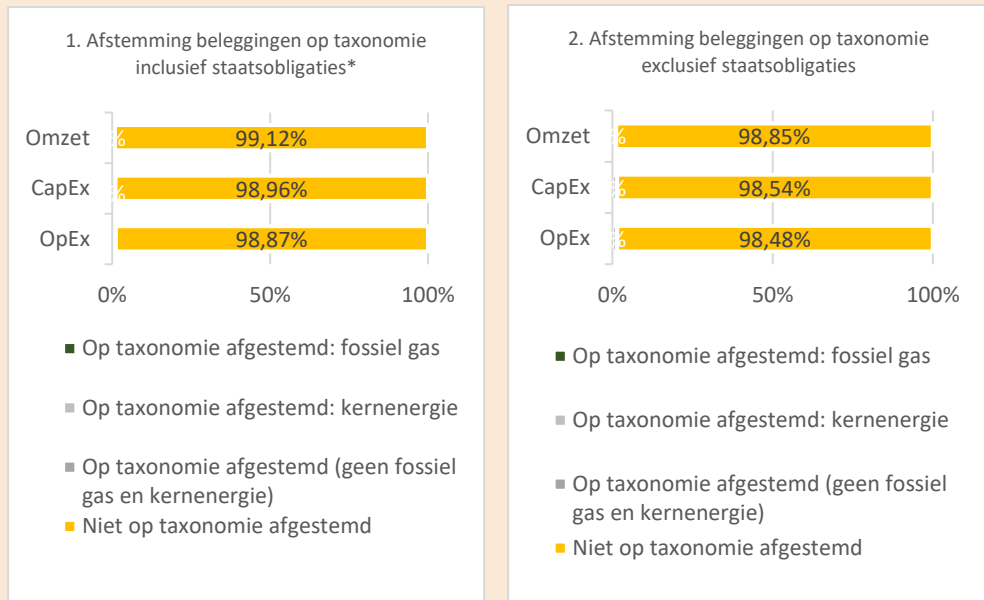
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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.

De percentages in de bovenstaande tabel worden berekend exclusief kas en/of kas-equivalenten.

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

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

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

Het fonds heeft zich niet gecommitteerd aan een minimumaandeel van investeringen in overgangs- en stimuleringsactiviteiten, en het percentage van de investeringen in dergelijke activiteiten in de zin van de EU-taxonomie wordt hieronder weergegeven.

Indicator	Stimulans	Transitie
Turnover	0,85%	0,02%
Capex	0,99%	0,02%
Opex	1,10%	0,03%

De percentages in de bovenstaande tabel zijn berekend exclusief contanten en/of kasgelijkwaardige middelen.

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

Indicator	Type activiteit	2024	2023	2022
Turnover	Taxonomie-uitlijning (inclusief staatsobligaties)	0,88%	0,55%	0,23%
Turnover	Inschakeling	0,85%	0,14%	0,18%
Turnover	Transitie	0,02%	0,00%	0,00%
CapEx	Taxonomie-uitlijning (inclusief staatsobligaties)	1,04%	1,19%	0,44%
CapEx	Inschakeling	0,99%	0,23%	0,02%
CapEx	Transitie	0,02%	0,00%	0,00%
OpEx	Taxonomie-uitlijning (inclusief staatsobligaties)	1,13%	0,98%	0,02%
OpEx	Inschakeling	1,10%	0,39%	0,02%
OpEx	Transitie	0,03%	0,00%	0,00%

Vanwege een wijziging in dataleveranciers zijn de percentages van investeringen die in 2023 in lijn waren met de EU-taxonomie herrekend en herzien om de vergelijkbaarheid met de percentages van het huidige jaar te vergemakkelijken.

 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 nit op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het totale aandeel duurzame investeringen met een milieudoelstelling dat niet in lijn is met de EU-taxonomie, bedraagt 2,96%.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame investeringen bedroeg 38,68%.



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

De investeringen onder categorie #2 "Overige" omvatten investeringen (inclusief derivaten) die noch in lijn waren met de E/S-kenmerken noch gekwalificeerd waren als duurzame investeringen en die werden aangehouden om het beleggingsdoel van het fonds te bereiken.

Deze investeringen volgden geen minimale milieunormen of sociale waarborgen.

De berekening van de vermogensallocatie die de investeringen indeelt in #1 In lijn met E/S-kenmerken en #2 Overige sluit cash en cash-equivalenten uit. Cash en cash-equivalenten werden aangehouden voor liquiditeitsdoeleinden om het algehele beleggingsdoel van het fonds te ondersteunen.



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

De milieu- en/of sociale kenmerken van het fonds zijn gebaseerd op de uitsluitingslijst voor het fonds, die is afgeleid van het TAP-beleid. De beleggingsadviseur heeft bepaalde uitgevende instellingen of groepen van uitgevende instellingen geïdentificeerd die hij uit de portefeuille heeft uitgesloten om de milieu- of sociale kenmerken te bevorderen die door het fonds worden ondersteund.

Het fonds paste beleggingsbeperkingen toe op een voorhandelbasis in portefeuillebeheersystemen om investeringen in bedrijven of uitgevende instellingen op basis van de uitsluitingscriteria te verbieden. Het fonds onderging ook regelmatige/systematische post-trade nalevingscontroles uitgevoerd door Capital Group's onafhankelijke richtlijnmonitoringsfunctie.

De duurzame beleggingsbeoordeling van de beleggingsadviseur omvat een beoordeling van de vraag of een belegging in overeenstemming is met de SDG's. De duurzame investeringen van het fonds zijn daarom in overeenstemming met de doelstellingen van de SDG's en die andere onderwerpen, gemeenschappen en groepen die door de beleggingsadviseur zijn geïdentificeerd.



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

Niet van toepassing

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