

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 Lazard Credit Opportunities

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 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.

### 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 56,78% 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?

Bij de uitvoering van haar beleggingsstrategie, aandelenanalyse en het hieronder beschreven ESG-integratieproces worden de volgende milieukenmerken in aanmerking genomen :

### Milieubeleid :

- Integratie door ondernemingen van milieufactoren die aansluiten bij de sector, de geografische ligging en andere relevante materiële factoren.
- Ontwikkeling van een strategie en een systeem voor milieubeheer.
- Ontwikkeling van een klimaatstrategie

### Beheersing van impact op het milieu :

- Beperking van en aanpassing aan de opwarming van de aarde.
- Verantwoord water- en afvalbeheer.
- Behoud van biodiversiteit

### Beheer van het milieueffect van producten en diensten :

- Ecologisch ontwerp van producten en diensten.
- Milieu-innovatie

Daarnaast bevordert de portefeuille de volgende sociale kenmerken

### Respect voor mensenrechten :

- Preventie van situaties waarin de mensenrechten worden geschonden
- Respect voor het recht op persoonlijke veiligheid en beveiliging.
- Respect voor privacy en gegevensbescherming

### Personeelsbeheer :

- Constructieve maatschappelijk dialoog.
- Opleiding en loopbaanbeheer voor menselijke ontwikkeling.
- Bevordering van diversiteit.
- Gezondheid, veiligheid en welzijn op het werk

### Beheer van de productieketen :

- Verantwoord ketenbeheer.
- Productkwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid

Dit product maakt geen gebruik van een specifieke index om te bepalen of het is afgestemd op de ecologische en sociale kenmerken die het promoot.

## ● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

*De verwezenlijking van de ecologische en sociale kenmerken die dit product promoot, wordt gemeten door duurzaamheidsindicatoren op meerdere niveaus:*

### Op het niveau van de valorisatie in het interne analysemodel:

*De ESG-analyse van de rechtstreeks aangehouden effecten is gebaseerd op een eigendomsmodel dat steunt op een interne ESG-tabel. Op basis van de verschillende gegevens die onze ESG-partners verstrekken (agentschappen voor extra-financiële analyse, externe dienstverleners ...), de jaarverslagen van de ondernemingen en de rechtstreekse uitwisselingen met die ondernemingen stellen de analisten die belast zijn met de opvolging van elk aandeel een interne ESG-score vast.*

*Deze score is het resultaat van een benadering die zowel kwantitatief is (energie-intensiteit, personeelsverloop, onafhankelijkheid van de raad ...) als kwalitatief (soliditeit van het milieubeleid, strategie op het vlak van tewerkstelling, bekwaamheid van de bestuurders ...).*

*Elke pijler E, S en G krijgt een score tussen 1 en 5 op basis van ten minste tien relevante sleutelindicatoren per dimensie.*

### **Duurzaamheids- indicatoren**

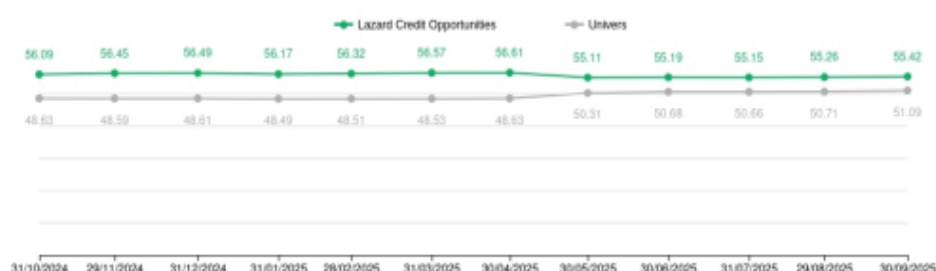
meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Deze interne ESG-scores worden opgenomen in de waarderingsmodellen via de bèta die wordt gebruikt om de gewogen gemiddelde kapitaalkosten (WACC) te bepalen voor het aandelenbeheer alsook in het proces voor selectie van de emittenten en bij de vaststelling van hun gewicht in portefeuille voor het obligatiebeheer.

Op het niveau van de controle van de elementen van de beleggingsstrategie met een externe gegevensverstrekker:

Om de stevigheid van het interne model te bevestigen vergelijken de analisten-beheerders die belast zijn met het beheer de gemiddelde ESG-score van de portefeuille met de score van zijn ESG-referentie-universum door gebruik te maken van de noteringen van Moody's ESG Solutions.

### Evolutie van de ESG-score



Het ESG-referentie-universum van de portefeuille is:

50% universum van de eurozone aangeboden door onze ESG-partners, gelijk gewogen, beperkt aan de volgende sectoren: gediversifieerde banken, verzekeringen, financiële diensten algemeen, detailhandel en gespecialiseerde banken; 50% ICE BofA Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate index High Yield Constrained Index Bloomberg-code: HEAE-index

### ...en in vergelijking met voorafgaande perioden?



### 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 definitie van duurzame belegging in de zin van de SFDR-verordening steunt op de selectie van indicatoren die een substantiële bijdrage leveren tot een of meerdere milieu- of sociale doelstellingen, die geen afbreuk doen aan de indicatoren van ongunstige effecten en principes van goed bestuur in acht nemen.

De in aanmerking genomen ecologische indicatoren zijn de volgende:

- Koolstofvoetafdruk (PAI 2)

- Koolstofintensiteit (PAI 3)
- Impliciete temperatuurstijging (ITR)
- Aantal "koolstofarme" octrooien

De in aanmerking genomen sociale indicatoren zijn de volgende:

- % vrouwen in het uitvoerend management
- Aantal uren opleiding voor de werknemers
- Dekking van de sociale voordelen
- Diversiteitsbeleid door het management

Substantiële bijdrage wordt gemeten door per indicator drempels toe te passen.

Onderstaande tabel bevat de regels (doelstellingen) die zijn vastgesteld voor elke indicator evenals het tijdens de afgelopen periode behaalde resultaat. Het resultaat is het gemiddeld aandeel van de portefeuille belegd in ondernemingen die deze criteria in acht nemen, berekend op kwartaalbasis. Het gemiddeld aandeel wordt berekend volgens de gemiddelde posities die worden vastgesteld voor de afgelopen periode, gecombineerd met de extra-financiële gegevens op de valutadatum op het einde van de periode.

	<b>Regel</b>	<b>Gemiddeld aandeel van de portefeuille</b>
<b>Koolstofvoetafdruk in M euro</b>	Bij de 20% laagste resultaten in de sector	5,86%
<b>Koolstofintensiteit</b>	Bij de 20% laagste resultaten in de sector	8,74%
<b>Impliciete temperatuurstijging</b>	≤ 2°C	32,69%
<b>Aantal octrooien "koolstofarm"</b>	Bij de 20% beste resultaten van het universum	3,73%
<b>Overeenstemming met de Europese taxonomie</b>	Groter dan of gelijk aan 10%	7,88%
<b>Goedkeuring van het traject door SBTi</b>	Traject en door het Science Based Targets Initiative goedgekeurde klimaatdoelstellingen	22,08%
<b>% vrouwen in het uitvoerend bestuur</b>	Bij de 20% beste resultaten van het universum	8,75%
<b>Aantal uren opleiding voor de werknemers</b>	Bij de 20% beste resultaten van het universum	7,91%
<b>Aangeboden sociale voordelen</b>	Bekijk de presentatie over duurzaam beleggen op <a href="http://www.lazardfreresgestion.fr">www.lazardfreresgestion.fr</a>	2,31%
<b>Diversiteitsbeleid van het management</b>	Bekijk de presentatie over duurzaam beleggen op <a href="http://www.lazardfreresgestion.fr">www.lazardfreresgestion.fr</a>	22,28%

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

Het gebrek aan wezenlijke schade wordt geëvalueerd op basis van alle PAI-indicatoren in tabel 1 van bijlage I van de Regulatory Technical Standards van de SFDR-verordening. Als het beleggingsuniversum onvoldoende scoort op bepaalde indicatoren, kunnen er uitzonderlijk vervangingscriteria worden toegepast. Die vervanging is onderworpen aan een onafhankelijke controle door de afdeling die instaat voor risico en compliance. De vervangingsindicatoren zijn ook te vinden op de website van Lazard Frères Gestion, onder de rubriek 'Methodologie van het duurzaam beleggen': [www.lazardfreresgestion.fr/FR/ESG-ISR/Notre-approche\\_147.html#section05](http://www.lazardfreresgestion.fr/FR/ESG-ISR/Notre-approche_147.html#section05).

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.

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

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten inzake duurzaamheid (PAI) worden op twee vlakken in aanmerking genomen:

- enerzijds worden ze verwerkt in de interne analyse van elk opgevolgd effect, wanneer onze analisten-beheerders ze opnemen in de interne ESG-analyseschema's.
- daarnaast worden ze gebruikt om het aandeel duurzame beleggingen te berekenen.

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

De naleving van bepaalde minimumvereisten betreffende arbeidsrecht en de mensenrechten (OESO richtlijnen voor multinationals en VN-richtlijnen met betrekking tot ondernemingen en mensenrechten) en van de acht fundamentele conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie, is een cruciale indicator om na te gaan of de ondernemingen waarin wordt belegd, goed beleid voeren.

In het kader van ons DNSH-proces controleren we dus of de onderneming haar due diligence rond arbeidsrechten verzorgt, zoals wordt beschreven in de acht fundamentele conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (PAI 10). Om te controleren of de ondernemingen waarin we beleggen goed beleid voeren, controleren we ook de externe rating van een gegevensleverancier en de interne rating voor governance.

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?

Onze eigen ESG-analyse van de ondernemingen in de portefeuille neemt alle indicatoren in aanmerking die verband houden met de belangrijkste ongunstige effecten van de ondernemingen inzake duurzaamheid (PAI).

Die indicatoren worden opgenomen in interne schema's die het mogelijk maken het aandeel een ESG rating toe te kennen, die wordt opgenomen in waarderingsmodellen via de bèta, die wordt gebruikt om de gewogen gemiddelde kapitaalkosten voor het aandelenbeheer te bepalen, en in het emittentselectieproces en om hun weging in de portefeuille te bepalen voor het obligatiebeheer.

Zoals hierboven wordt toegelicht, zijn alle PAI-indicatoren in tabel 1 van de bijlage van de Regulatory Technical Standards van de SFDR-verordening bovendien relevant voor de definitie van duurzaam beleggen.



## 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 Okt 2024 tot 30 Sep 2025.

Voornaamste beleggingen	Sector	Percentage activa	Land
SASOTEC FP	ICB	1,47%	FRANKRIJK
OBJECTIF MONETAIRE EURO-B	ICB	1,13%	FRANKRIJK
JYSKE BANK DNK 7.0% PERP	FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	0,98%	DENEMARKEN
GLOBAL GREEN BOND OPPORTUNITIES EC	ICB	0,87%	FRANKRIJK
TPEIR 5 ¾ 09/18/35 EMTN	FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	0,86%	GRIEKENLAND
IBERCAJA 9.125% PERP	FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	0,85%	SPANJE
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.625% PERP	FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	0,85%	SPANJE
CABKSM 6 ¼ 05/30/34 EMTN	FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	0,84%	SPANJE
ALPHA BANK 6.0% 13-09-34 EMTN	FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	0,81%	GRIEKENLAND
RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% PERP	FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	0,80%	OOSTENRIJK
ACFP 7 ¼ PERP	VERSCHAFFEN VAN ACCOMMODATIE EN MAALTIJDEN	0,80%	FRANKRIJK

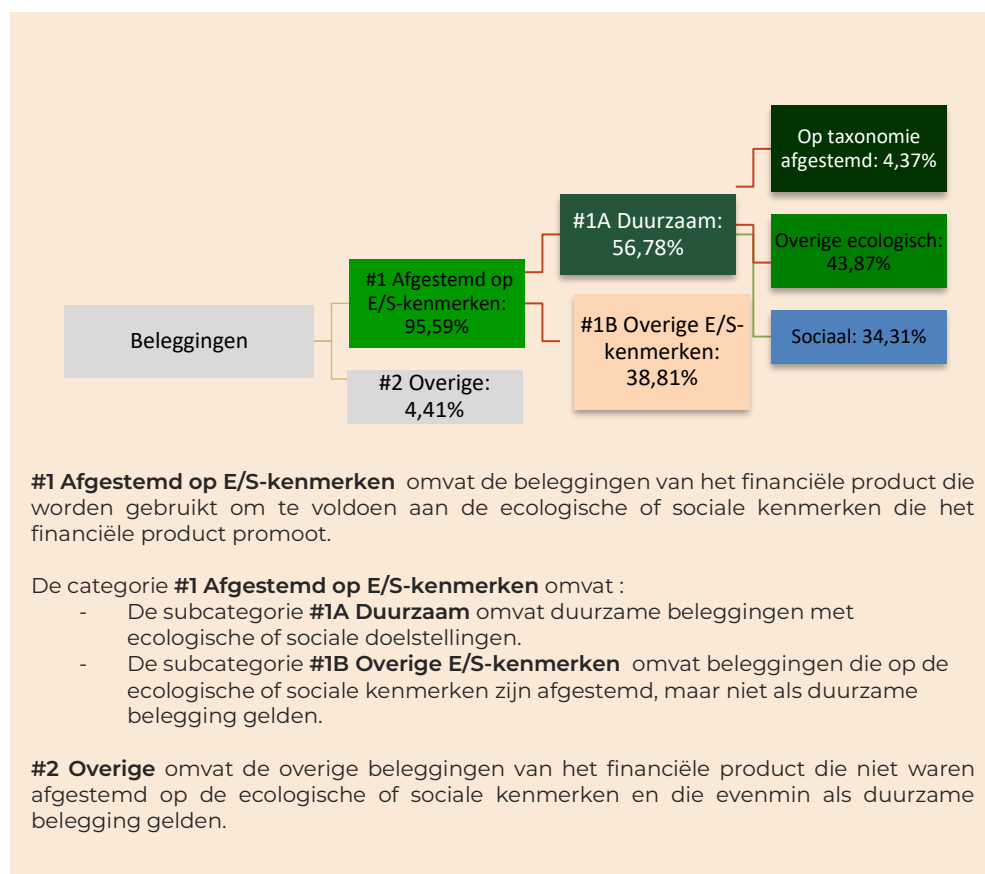
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SOCIETE ANONY 8.75% PERP	FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	0,78%	GRIEKENLAND
ALOFP 5.868 PERP	INDUSTRIE	0,78%	FRANKRIJK
UNICREDIT 6.5% PERP EMTN	FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	0,74%	ITALIË
ERFFP 6 ¾ PERP	VRIJE BEROEPEN EN WETENSCHAPPELIJKE EN TECHNISCHE ACTIVITEITEN	0,74%	FRANKRIJK



## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen ?

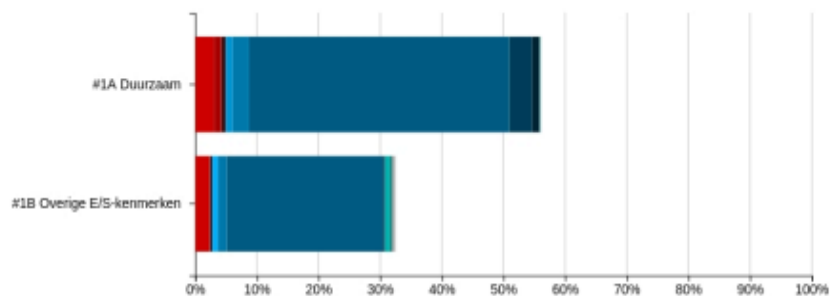
### Hoe zag de activa-allocatie eruit ?

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



Een investering wordt als duurzaam beschouwd als deze voldoet aan ten minste één van de hierboven genoemde regels. Een bedrijf kan daarom als milieuvriendelijk en sociaal duurzaam worden beschouwd.

● In welke economische sectoren werd belegd?



	#1A Duurzaam	#1B Overige E/S-kenmerken
Winning van delfstoffen		0.10%
Industrie	3.06%	2.24%
Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	1.10%	0.08%
Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering	0.05%	0.01%
Bouwnijverheid	0.19%	
Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen	0.52%	0.29%
Vervoer en opslag	0.02%	0.98%
Verschaffen van accommodatie en maaltijden	1.12%	
Informatie en communicatie	2.65%	1.45%
Financiële activiteiten en verzekeringen	42.26%	25.32%
Exploitatie van en handel in onroerend goed	3.66%	0.31%
Vrije beroepen en wetenschappelijke en technische activiteiten	1.22%	
Administratieve en ondersteunende diensten	0.08%	0.88%
Openbaar bestuur en defensie; verplichte sociale verzekeringen		0.03%
Onderwijs		0.13%
Menselijke gezondheidszorg en maatschappelijke dienstverlening	0.07%	
Kunst, amusement en recreatie	0.01%	0.19%
Overige diensten		
ICB	0.09%	0.52%

De blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen bedroeg gemiddeld 2,04% tijdens de periode.

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



## In hoeverre waren duurzame beleggingen met een 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 voldoen<sup>1</sup>?

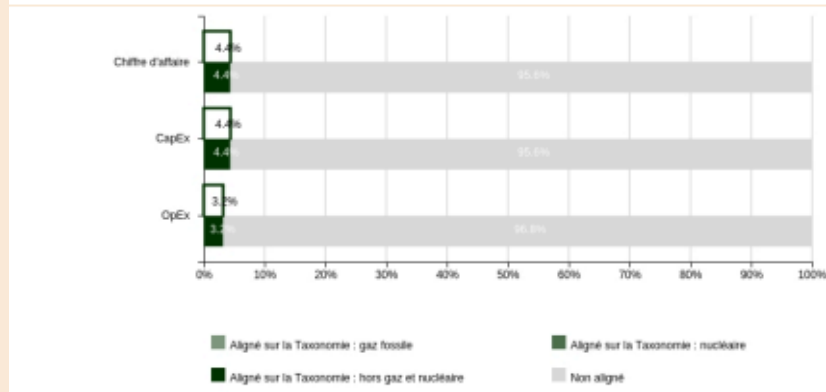
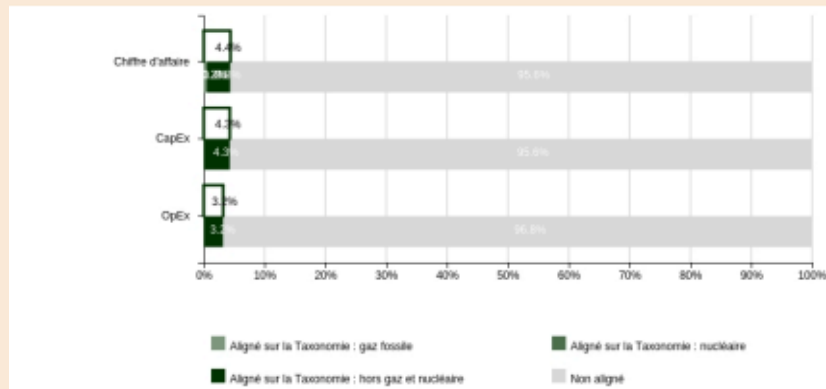
Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Neen

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.



Voor de doeleinden van deze grafieken bestaan 'staatsobligaties' uit alle staatsblootstellingen.

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.

<sup>1</sup> 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.

**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 broeikasgasemissiesniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



*De berekening van de percentages van op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen is dus gebaseerd op geraamde gegevens.*

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

*Lazard Frères Gestion beschikt op de datum van opmaak van dit document niet over gegevens die nodig zijn om het aandeel transitie- en faciliterende activiteiten te identificeren.*

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

*Niet van toepassing*



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

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 43,87%.

Dat cijfer heeft betrekking op alle activiteiten die niet zijn afgestemd op de taxonomie, maar wel de hierboven vermelde milieudoelstellingen van duurzame beleggingen respecteren.



**Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen bedraagt 34,31%.

Dat cijfer heeft betrekking op alle activiteiten die niet zijn afgestemd op de taxonomie, maar wel de hierboven vermelde sociale doelstellingen van duurzame beleggingen respecteren.



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

De categorie "overige" omvat voornamelijk monetaire ICB's en liquiditeiten. Tijdens de afgelopen periode bedroeg het deel "overige" gemiddeld 4,41%.



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

"De verplichte elementen die worden gebruikt in het kader van de beleggingsstrategie om de gepromote ecologische en sociale doelstellingen die dit product nastreeft, te behalen, omvatten voor de directe lijnen in de portefeuille:

Het percentage niet-financiële analyse

Het percentage niet-financiële analyse van de beleggingen van het product in individuele effecten is, naargelang de beleggingscategorieën van het product, groter dan:

- 90% voor obligaties uitgegeven door largecaps met hoofdzetel in 'ontwikkelde' landen, schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogwaardige kredietrating, staatsobligaties uitgegeven door ontwikkelde landen;
- 75% voor obligaties uitgegeven door largecaps met hoofdzetel in 'opkomende' landen, aandelen uitgegeven door small- en midcaps, schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating en staatsobligaties uitgegeven door 'opkomende' landen.

Tijdens de voorbije periode bedroeg het percentage niet-financiële analyse gemiddeld 95,59%.

De cijfers zijn uitgedrukt als percentage van de totale activa, exclusief obligaties en andere schuldinstrumenten die worden uitgegeven door overheids- of quasi-overheidsinstellingen en aanvullende liquide middelen, en soortgelijke activa.

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.

### De gemiddelde ESG-rating van de portefeuille

De analisten-beheerders vergewissen zich ervan dat de gewogen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille hoger is dan het gemiddelde van het referentie-universum door gebruik te maken van de niet-financiële rating van SFJ Technologies en ISS ESG.

Het ESG-referentie-universum van de portefeuille is:

50% universum van de eurozone aangeboden door onze ESG-partners, gelijk gewogen, beperkt aan de volgende sectoren: gediversifieerde banken, verzekeringen, financiële diensten algemeen, detailhandel en gespecialiseerde banken; 50% ICE BofA Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate index High Yield Constrained Index Bloomberg-code: HEAE-index.

Bovendien hanteert de beheermaatschappij uitsluitingen vóór er wordt belegd:

- Normatieve uitsluitingen met betrekking tot controversiële wapens (clustermunitie, antipersoonsmijnen, biologische en chemische wapens) en tot schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties.
- Sectorale uitsluitingen (tabak en thermische kolen).
- Geografische uitsluitingen (belastingparadijzen die op de FATF-lijst staan)."



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

Niet van toepassing

- **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 duurzamebeleggingsdoelstelling?**

*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*

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