Periodieke SFDR informatie

Belfius Insurance

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten, bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam : BI M&G (Lux) Sustainable Multi Asset Growth Fund / BI M&G (Lux) Sustainable Multi-Asset Growth Fund P
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 list 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 doestelling** gedaan **: 66,78%**

- ☐ 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 **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% 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 heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan**: 30,91%**

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

In hoeverre is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financieel product gehaald?

Het Fonds heeft bijgedragen aan een duurzame economie door te beleggen in activa die milieudoelstellingen en/of sociale doelstellingen ondersteunen, in het bijzonder de mitigatie van klimaatverandering. De sterkte van de prestatie van het Fonds met betrekking tot dit doel wordt geëvalueerd aan de hand van de duurzaamheidsindicatoren in de onderstaande sectie.

Duurzame beleggingen vormden 97,69% van het Fonds. 66,78% van deze beleggingen had een milieudoelstelling, terwijl 30,91% een sociale doelstelling had.

De beleggingen die door het Fonds werden gedaan om het duurzame beleggingsdoel te bereiken, zijn beoordeeld op het vlak van goed bestuur. De Beleggingsbeheerder voert kwantitatieve tests uit op basis van gegevens bij de beoordeling van beleggingen in ondernemingen. De Beleggingsbeheerder sluit beleggingen in waardepapieren uit die niet voldoen aan de tests inzake goed bestuur van de Beleggingsbeheerder. Bij de beoordeling van de praktijken inzake goed bestuur houdt de Beleggingsbeheerder ten minste rekening met de kwesties die hij relevant acht met betrekking tot de vier geïdentificeerde pijlers van goed bestuur (gezonde bestuursstructuren, relaties met werknemers, bezoldiging van het personeel en naleving van fiscale verplichtingen). Tijdens de referentieperiode werden accidentele inbreuken met betrekking tot het duurzame beleggingsdoel vastgesteld (voor meer details, zie de sectie over beleggingen in de categorie "Niet-duurzaam").

Onder duurzame belegging wordt verstaan een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan een milieudoelstelling of sociale doelstelling, op voorwaarde dat deze geen significante schade toebrengt aan een van deze doelstellingen en dat de ondernemingen waarin het financiële product heeft belegd, praktijken van goed bestuur toepassen.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is ingesteld door de verordening (EU) 2020/852, die een lijst bevat van economisch duurzame activiteiten op milieugebied. Deze verordening bevat geen lijst van economisch duurzame activiteiten op sociaal vlak. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zijn niet noodzakelijk afgestemd op de taxonomie.

Er is geen referentie-index aangewezen met het oog op het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstellingen van het Fonds.

Er is geen derivaat gebruikt om het duurzame beleggingsdoel te bereiken.

Hoe deden de duurzaamheidsindicatoren het?

Gelieve de onderstaande tabellen te raadplegen voor een overzicht van de prestaties van het Fonds ten opzichte van zijn duurzaamheidsindicatoren, evenals voor historische gegevens over de prestaties van het Fonds ten opzichte van zijn duurzaamheidsindicatoren.

"Geschiktheid" is een maatstaf voor het percentage activa van het Fonds dat kan worden gemeten aan de hand van de duurzaamheidsindicator. "Dekking" geeft het percentage van de in aanmerking komende activa aan waarvoor gegevens beschikbaar zijn. De gegevens zijn berekend op 31 maart 2026.

Tijdens de referentieperiode bestonden de activa met een positieve impact uit 39,72% van de NIW van het Fonds. Tot de investeringen met een positieve impact behoren ALK-Abelló, HDFC Bank en eBay. Alk-Abelló gebruikt immunotherapie om duurzame oplossingen tegen allergieën te bieden. De Indiase bank HDFC draagt op haar beurt bij aan het vergroten van de toegang tot bank-, verzekerings- en financiële diensten. eBay biedt een online platform voor de wederverkoop van tweedehands en gereviseerde goederen.

Het Fonds heeft ook geïnvesteerd in groene obligaties, waaronder Britse en Duitse groene obligaties. Het heeft ook een Colombiaanse groene obligatie aangehouden. De Colombiaanse groene obligatie werd uitgegeven om projecten te financieren die verband houden met duurzaam waterbeheer, niet-vervuilend en duurzaam transport, ecosysteemdiensten en biodiversiteit.

Het aantal kansarme personen dat werd bereikt door de investeringen met positieve impact van het Fonds bedroeg meer dan 1,13 miljard tijdens de referentieperiode. Katitas is een voorbeeld van een onderneming waarin het financiële product heeft geïnvesteerd en die werd geëvalueerd aan de hand van deze duurzaamheidsindicator. Katitas biedt betaalbare huisvesting aan door de aankoop en renovatie van leegstaande woningen.

De gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (GKI) van het Fonds bedroeg 39,47 tCO2e.

De indicatoren zijn niet door een derde partij onderzocht en er is geen verzekering verstrekt door een auditor.

Op 31 maart 2026:

Duurzaamheidsindicator (Naam)	Waarde	Geschiktheid	Dekking
Aantal benadeelde personen bereikt, inclusief behandelde patiënten, bediende klanten, enz., door positieve-impactinvesteringen	*1 130,27 miljoen personen*	*100,00 %*	*7,11 %*
% van de netto activa waarde geïnvesteerd in positieve-impactactiva door het Fonds	*39,72 %*	*100,00 %*	*100,00 %*
% van soevereine partijen van het Parijsakkoord	*100,00 %*	*18,13 %*	*100,00 %*
% van soevereine emittenten die boven het wereldwijde gemiddelde van de Social Progress Index (SPI) scoren, welke de capaciteit van een samenleving evalueert om aan de basisbehoeften van haar burgers te voldoen, en die geen negatieve trend vertonen over vijf jaar	*100,00 %*	*18,13 %*	*100,00 %*
Gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) voor het fonds	*39,47 tCO_2e/M€ omzet*	*78,95 %*	*98,82 %*
Evolutie van de CO_2-emissie-intensiteit over de afgelopen drie jaar (CAGR) (private emittenten)	*-5,71 % CAGR 3J*	*78,95 %*	*91,99 %*
Evolutie van de CO_2-emissie-intensiteit over de afgelopen drie jaar (CAGR) (soevereine emittenten)	*-3,81 % CAGR 3J*	*18,13 %*	*100,00 %*
% van private emittenten die deelnemen aan het Carbon Disclosure Project (CDP)	*88,95 %*	*78,95 %*	*96,97 %*
Tonnen CO_2-uitstoot vermeden dankzij positieve-impactinvesteringen	*1 259 048 002,00 tCO_2e*	*100,00 %*	*13,88 %*
% van private emittenten met goedgekeurde wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen via de Science Based Targets Initiative (SBTi) of een equivalent zoals beoordeeld door de Beheerder	*71,03 %*	*78,95 %*	*73,65 %*

Op 31 maart 2025:

Duurzaamheidsindicator (Naam)	Waarde	Geschiktheid	Dekking
Aantal benadeelde personen bereikt, inclusief behandelde patiënten, bediende klanten, enz., door positieve-impactinvesteringen	*334,29 miljoen personen*	*100,00 %*	*23,06 %*

% van de netto activa waarde geïnvesteerd in positieve-impactactiva door het Fonds	*33,29 %*	*100,00 %*	*100,00 %*
% van soevereine partijen van het Parijsakkoord	*100,00 %*	*12,42 %*	*100,00 %*
% van soevereine emittenten die boven het wereldwijde gemiddelde van de Social Progress Index (SPI) scoren en geen negatieve trend vertonen over vijf jaar	*100,00 %*	*12,42 %*	*100,00 %*
Gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) voor het fonds	*47,66 tCO_2e/M€ omzet*	*84,28 %*	*93,92 %*
Evolutie van de CO_2-emissie-intensiteit over de afgelopen drie jaar (CAGR) (private emittenten)	*-6,47 % CAGR 3J*	*84,28 %*	*86,54 %*
Evolutie van de CO_2-emissie-intensiteit over de afgelopen drie jaar (CAGR) (soevereine emittenten)	*-1,55 % CAGR 3J*	*12,42 %*	*100,00 %*
% van private emittenten die deelnemen aan het Carbon Disclosure Project (CDP)	*82,88 %*	*84,28 %*	*93,90 %*
Tonnen CO_2-uitstoot vermeden dankzij positieve-impactinvesteringen	*745.715.742,28 tCO_2e*	*100,00 %*	*19,08 %*
% van private emittenten met goedgekeurde wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen (SBTi of equivalent)	*55,71 %*	*68,77 %*	*84,28 %*

Op 31 maart 2024:

Naam van de duurzaamheidsindicator	***Waarde***	***Geschiktheid***	***Dekking***
% van de VL belegd in activa met positieve impact door het Fonds	*44,49 %*	*100,00 %*	*100,00 %*
% van soevereine partijen van het Akkoord van Parijs	*99,29 %*	*10,75 %*	*99,29 %*
% van soevereine emittenten die boven het wereldgemiddelde van de Social Progress Index (SPI) scoren, die het vermogen van een samenleving om in basisbehoeften te voorzien beoordeelt, en die geen negatieve trend vertonen over vijf jaar	*100,00 %*	*10,75 %*	*100,00 %*
Gemiddelde gewogen koolstofintensiteit (GWKI) voor het fonds	*62,36 tCO2e/M€*	*van omzet*	*84,59 %*
Evolutie van de intensiteit van CO2-uitstoot over de afgelopen drie jaar (samengestelde jaarlijkse groeivoet over de laatste drie jaar) (private en soevereine emittenten)	*-7,14 CAGR 3J*	*84,59 %*	*83,97 %*
Evolutie van de intensiteit van CO2-uitstoot over de afgelopen drie jaar (samengestelde jaarlijkse groeivoet over de laatste drie jaar) (private en soevereine emittenten)	*-3,06 CAGR 3J*	*10,75 %*	*99,29 %*

% van private emittenten die deelnemen aan het Carbon Disclosure Project (CDP)	*80,92 %*	*84,59 %*	*92,78 %*
Tonnen vermeden CO2-uitstoot dankzij investeringen met positieve impact	*475518348,05 tCO2e*	*100,00 %*	*20,00 %*
% van private emittenten met door de Science Based Target Initiative (SBTI) of een equivalent, zoals beoordeeld door de Beleggingsbeheerder, goedgekeurde wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen (private emittenten)	*53,80 %*	*84,04 %*	*82,90 %*
Aantal bereikte kansarme personen, inclusief behandelde patiënten, bediende klanten, enz., door investeringen met positieve impact	*333,34 miljoen*	*personen*	*100,00 %*

Op 31 maart 2023:

Indicator	***Waarde***	***Geschiktheid***	***Dekking***
Evolutie van de intensiteit van CO2-uitstoot over de afgelopen drie jaar CAGR (private emittenten)	*-8,00 CAGR 3J*	*85,52 %*	*86,16 %*
Evolutie van de intensiteit van CO2-uitstoot over de afgelopen drie jaar CAGR (sovereine emittenten)	*-3,83 CAGR 3J*	*9,28 %*	*62,17 %*
% van soevereine partijen van het Akkoord van Parijs	*62,17 %*	*9,28 %*	*62,17 %*
Gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) voor het fonds	*78,79 tCO2e/M€ omzet*	*85,52 %*	*91,35 %*
% van de NI met door wetenschap onderbouwde doelstellingen (SBT)	*33,71 %*	*92,20 %*	*61,30 %*
% van private emittenten die deelnemen aan het Carbon Disclosure Project (CDP)	*78,92 %*	*85,52 %*	*92,69 %*
Ton CO2-uitstoot vermeden dankzij investeringen met positieve impact	*399575143,00 tCO2e*	*92,20 %*	*20,80 %*
% van soevereine emittenten die boven het wereldgemiddelde van de Social Progress Index (SPI) scoren, die het vermogen van een samenleving beoordelen om te voorzien in de basisbehoeften van haar burgers, en die geen negatieve trend vertonen over vijf jaar	*100 %*	*9,28 %*	*100,00 %*
Aantal bereikte kansarme personen, inclusief behandelde patiënten, bediende klanten, enz., door investeringen met positieve impact	*248,00 miljoen Personen*	*92,20 %*	*38,12 %*

% van de NI belegd in activa met positieve impact door het Fonds	*46 %*	*100,00 %*	*100,00 %*
% van private emittenten met door wetenschap onderbouwde doelstellingen goedgekeurd door de Science Based Target Initiative (SBTI) of een equivalent zoals beoordeeld door de Beleggingsbeheerder (private emittenten)	*46 %*	-	-

...en in vergelijking met voorgaande periodes?

Tijdens de huidige referentieperiode hebben de investeringen met positieve impact van het Fonds ervoor gezorgd dat de uitstoot van meer dan 1,259 miljard ton CO2-equivalent werd vermeden. Tijdens de periode die eindigde op 31 maart 2025 bedroeg dit cijfer meer dan 745 miljoen ton CO2-equivalent, terwijl het in 2024 meer dan 475 miljoen ton CO2-equivalent bedroeg. De activa met positieve impact van het Fonds hebben in de periode van 2023 de uitstoot van meer dan 399 miljoen ton CO2-equivalent vermeden. In elke opeenvolgende beschouwde periode werd dus een geleidelijke toename vastgesteld van het aantal vermeden tonnen CO2-uitstoot dankzij investeringen met positieve impact.

Het percentage van de NI dat in activa met positieve impact werd belegd tijdens de referentieperiode bedroeg 39,72%. Dit cijfer ligt hoger dan dat van de vorige beschouwde periode, dat 33,29% bedroeg. Tijdens de periode die eindigde op 31 maart 2024 bedroeg dit cijfer 44,49%, terwijl het voor de periode van 2023 46% bedroeg.

De gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (ICMP) van het Fonds bedroeg 39,47 tCO2e over de referentieperiode, wat een daling betekent ten opzichte van de ICMP van de vorige periode (47,66 tCO2e). Tijdens de beschouwde periode die eindigde op 31 maart 2024 bedroeg dit cijfer 62,36 tCO2e, terwijl de ICMP van het Fonds voor de periode van 2023 78,79 tCO2e bedroeg. De ICMP van het Fonds is dus geleidelijk gedaald in elke opeenvolgende beschouwde periode.

Tijdens de referentieperiode werden meer dan 1,13 miljard kansarme personen bereikt door de deelnemingen van het Fonds, een stijging ten opzichte van het cijfer van de vorige beschouwde periode (334,29 miljoen). Tijdens de beschouwde periode die eindigde op 31 maart 2024 bedroeg dit cijfer 333,34 miljoen personen, terwijl het tijdens de periode van 2023 248,00 miljoen personen was. Het aantal kansarme personen dat werd bereikt door de deelnemingen van het Fonds is dus toegenomen in elke opeenvolgende beschouwde periode.

Een aantal factoren kan veranderingen hebben veroorzaakt sinds het vorige boekjaar en de vergelijking is mogelijk niet gebaseerd op vergelijkbare elementen. Deze veranderingen kunnen onder meer het gevolg zijn van een toename of afname van de omvang van het Fonds, een wijziging in de berekeningswijze of de dekking van de gegevens, of een evolutie van het deel van het Fonds dat in een specifieke activaklasse is belegd.

Verschillende methodologieën zijn gebruikt tijdens de referentieperiodes. Bijgevolg is het onmogelijk om een directe vergelijking te maken.

Hoe hebben duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk gedaan aan duurzame beleggingsdoelstellingen?

Door het Fonds gedane duurzame beleggingen deden geen ernstige afbreuk aan een duurzame ecologische of sociale beleggingsdoelstelling zoals uiteengezet in de volgende rubriek.

Hoe werd rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De voornaamste ongunstige effecten zijn de meest significante negatieve effecten van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot milieu-, sociale en werknemerskwesties, respect voor mensenrechten, anti-corruptie en anti-omkoping.

Het Fonds heeft rekening gehouden met de verplichte indicatoren met betrekking tot de voornaamste ongunstige effecten ("PAI"), zoals gedefinieerd in Tabel 1 van Bijlage 1 van de technische reguleringsnormen van de SFDR-verordening, evenals alle relevante facultatieve indicatoren uit Tabellen 2 en 3, om ervoor te zorgen dat de duurzame beleggingen van het Fonds geen significante schade toebrengen aan een van de duurzaamheidsfactoren. De PAI's 1 tot en met 6 met betrekking tot koolstofemissies zijn in aanmerking genomen door de toepassing van de uitsluitingen uiteengezet in het Beleid inzake thermische steenkool, evenals in de DNSH-principetest van de Beheerder, wat ook een uitsluiting op basis van inkomsten uit activiteiten gerelateerd aan fossiele brandstoffen omvat. De PAI 14 met betrekking tot controversiële wapens is in aanmerking genomen door de toepassing van het Beleid inzake controversiële wapens van de Beheerder. De PAI 7 met betrekking tot biodiversiteit is in aanmerking genomen door de toepassing van een uitsluiting op basis van controverses, die deel uitmaakt van de DNSH-principetest van de Beheerder. Het Fonds heeft ook ondernemingen uitgesloten die niet geslaagd zijn voor het Global Norms-proces (Wereldwijde normen) van de Beheerder.

Het Fonds kan aanvullende uitsluitingen hebben toegepast, zoals vermeld in het Prospectus van het Fonds, waarvan sommige relevant kunnen zijn om aan de PAI's te voldoen.

De PAI's die niet via uitsluitingen zijn behandeld, zijn geëvalueerd en in aanmerking genomen in het kader van het onderzoeksproces inzake beleggingen van de Beheerder.

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

Alle duurzame beleggingen zijn onderworpen aan het proces voor wereldwijde normen van de Beheerder, waarin wordt beoordeeld of de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten worden nageleefd.



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

De Beleggingsbeheerder ontving onderzoeksgegevens over de belangrijkste ongunstige effecten om de belangrijkste ongunstige effecten van het Fonds te identificeren voordat er wordt geïnvesteerd. De aandacht voor bepaalde belangrijkste ongunstige effecten werd versterkt door toepassing van de uitsluitingen zoals uiteengezet in het huisbeleid van M&G; fondsspecifieke uitsluitingen zoals uiteengezet in het Prospectus van het Fonds; of ze werden uitgefilterd als gevolg van het proces voor wereldwijde normen van de Beleggingsbeheerder. Waar geen uitsluitingen werden toegepast, werden de belangrijkste negatieve effecten beoordeeld in het kader van het beleggingsonderzoeksproces en doorlopend door de Fondsbeheerder opgevolgd.

Wat waren de grootste beleggingen van dit financieel product?

De lijst bevat de investeringen die het grootste deel van de investeringen van het financiële product vormen gedurende de referentieperiode, die is: 01/04/2025 tot 31/03/2026.

Investering	ISIN-code	Sector	% van activa	Land
DUITSLAND (BONDSLOAN) 0 % 18/03/2026	DE000BU0E279	Overheidsadministratie en defensie; sociale zekerheid	2,86 %	DE
DUITSLAND (BONDSLOAN) 1,8 % 15/08/2053	DE0001030757	Overheidsadministratie en defensie; sociale zekerheid	2,48 %	DE
VK CONV GILT 1,5 % 31/07/2053	GB00BM8Z2V59	Overheidsadministratie en defensie; sociale zekerheid	2,22 %	GB
NVIDIA CORP	US67066G1040	Productie-industrie	2,13 %	US
APPLE INC	US0378331005	Productie-industrie	1,91 %	US
ALPHABET INC CLASS A	US02079K3059	Informatie en communicatie	1,89 %	US
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TW0002330008	Productie-industrie	1,87 %	TW
MICROSOFT CORP	US5949181045	Informatie en communicatie	1,63 %	US
VERENIGD KONINKRIJK (BONDSLOAN) 0,875 % 31/07/2033	GB00BM8Z2S21	Overheidsadministratie en defensie; sociale zekerheid	1,45 %	GB
MARSH INC	US5717481023	Financiële en verzekeringsactiviteiten	1,44 %	US
DUITSLAND (BONDSLOAN) 0 % 14/01/2026	DE000BU0E246	Overheidsadministratie en defensie; sociale zekerheid	1,33 %	DE
TENCENT HOLDINGS LTD	KYG875721634	Informatie en communicatie	1,32 %	CN
BROADCOM INC	US11135F1012	Productie-industrie	1,31 %	US
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	KR7005930003	Productie-industrie	1,31 %	KR
AIA GROUP LTD	HK0000069689	Financiële en verzekeringsactiviteiten	1,27 %	HK

Deze beleggingen vertegenwoordigen een jaargemiddelde van vier driemaandelijkse metingen voor de periode die eindigt op 31 maart 2026. Houd er rekening mee dat de Beleggingsbeheerder afzonderlijke bedrijfsemittenten identificeert bij het samenstellen van deze tabel met de belangrijkste 15 participaties in plaats van emittenten te groeperen op bedrijfs(emittent)niveau.

Wat was het aandeel van de duurzaamheid gerelateerde beleggingen?

Het Fonds heeft zich ertoe verbonden om minstens 30% van zijn activa te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en minstens 20% van zijn activa in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.

De onderstaande activaspreidingen worden uitgedrukt als percentage van de netto-inventariswaarde (NIW). Deze cijfers zijn berekend op 31 maart 2026. Het percentage duurzame beleggingen bedroeg 97,69% van de NIW. 66,78% van deze beleggingen had een milieudoelstelling, terwijl 30,91% een sociale doelstelling had.

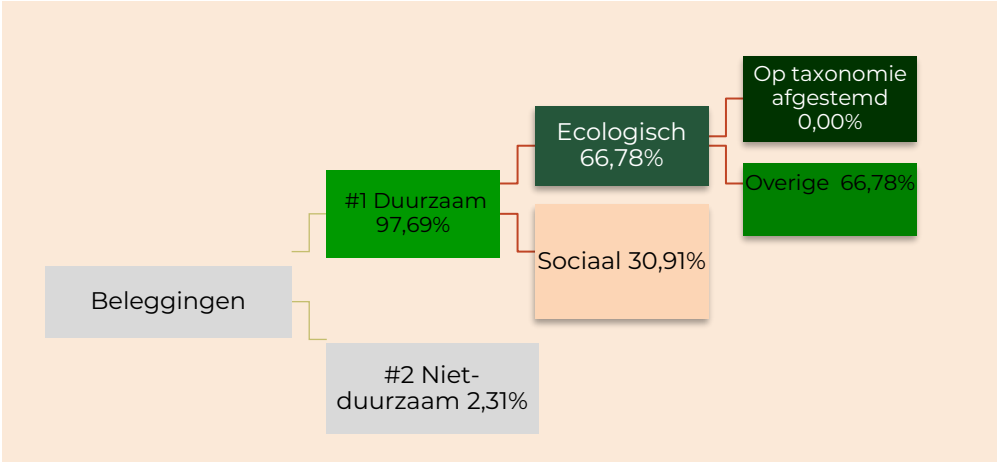
Het Fonds hield 0% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling aan die in lijn zijn met de EU-taxonomie.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Onderstaande grafiek geeft een overzicht van de activaspreiding.

Vermogensallocatie beschrijft het aandeel van investeringen in specifieke activa.

De waarden van de activaspreiding voor de beschouwde periode kunnen niet vergelijkbaar zijn met die van de vorige periode(s) als gevolg van wijzigingen met betrekking tot: (a) de presentatie van beleggingen met een marginale afstemming op de taxonomie van de EU; (b) de methodologie voor activaspreiding die bijdraagt aan zowel milieudoelstellingen als sociale doelstellingen; en/of (c) de berekeningsgrondslag van de gegevens (cijfers op het einde van het boekjaar versus het gemiddelde van de vier kwartalen). Deze wijzigingen hebben geen enkele invloed gehad op de minimale verbintenissen van het Fonds noch op de naleving ervan.



#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet duurzaam omvat beleggingen die niet als duurzame belegging kwalificeren.

In welke economische sectoren werden de beleggingen gedaan?

De spreiding van de beleggingen maakt gebruik van de nomenclatuur van economische activiteiten (NACE), zoals opgesteld door de Europese Unie, en wordt uitgedrukt in % van de netto-inventariswaarde (NIW).

De vermelde spreiding van de beleggingen betreft een schatting op 31 maart 2026.

Economische sector	% activa
Verwerkende nijverheid	**29,59 %**
Voedingsmiddelenindustrie	0,01 %
Houtbewerking en vervaardiging van artikelen van hout en kurk, met uitzondering van meubels; vervaardiging van artikelen van vlechtwerk en matten	0,53 %
Papierindustrie en vervaardiging van papierwaren	0,00 %
Cokes- en raffinage-industrie	0,00 %
Chemische industrie	1,89 %
Vervaardiging van farmaceutische grondstoffen en farmaceutische preparaten	3,91 %
Vervaardiging van overige niet-metaalhoudende minerale producten	0,02 %
Vervaardiging van computers, elektronische en optische producten	13,55 %
Vervaardiging van elektrische apparatuur	2,75 %
Vervaardiging van machines en apparaten n.e.g.	3,54 %
Automobielindustrie	1,16 %
Overige verwerkende nijverheid	2,23 %
Financiële en verzekeringsactiviteiten	**23,25 %**
Activiteiten met betrekking tot financiële diensten, met uitzondering van verzekeringen en pensioenfondsen	14,96 %
Verzekeringen, herverzekeringen en pensioenfondsen, met uitzondering van de verplichte sociale zekerheid	4,10 %
Hulpprestaties voor financiële diensten en verzekeringen	4,19 %
Openbaar bestuur en defensie; verplichte sociale zekerheid	**18,13 %**
Informatie en communicatie	**14,13 %**
Uitgeverijen	4,12 %
Telecommunicatie	2,23 %
Programmering, advies en overige informatietechnologische activiteiten	2,79 %
Informatiediensten	4,99 %
Vastgoedactiviteiten	**2,76 %**
Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	**2,46 %**
Handel; reparatie van auto's en motorfietsen	**2,07 %**
Detailhandel, met uitzondering van auto's en motorfietsen	2,07 %
Gespecialiseerde, wetenschappelijke en technische activiteiten	**1,84 %**
Activiteiten van hoofdkantoren; raad van beheer	0,01 %
Architectuur- en ingenieursactiviteiten; technische controle en analyse	0,48 %

Wetenschappelijk onderzoek en ontwikkeling	1,36 %
Activiteiten in verband met de menselijke gezondheid en maatschappelijke dienstverlening	**1,73 %**
Activiteiten voor de menselijke gezondheid	1,30 %
Maatschappelijk werk zonder huisvesting	0,43 %
Administratieve en ondersteunende diensten	**1,55 %**
Verhuur- en leaseactiviteiten	0,03 %
Arbeidsbemiddelingsactiviteiten	0,45 %
Activiteiten van reisbureaus, touroperators, reserveringsdiensten en aanverwante activiteiten	0,82 %
Administratieve en overige ondersteunende activiteiten voor bedrijven	0,25 %
Bouw	**1,00 %**
Bouw van gebouwen	0,98 %
Burgerlijke bouwkunde	0,02 %
Productie en distributie van water; afvalbeheer, afvalverwerking en sanering	**0,55 %**
Inzameling, verwerking en verwijdering van afval; terugwinning	0,55 %
Logies- en horecadiensten	**0,28 %**
Horeca	0,28 %
Vervoer en opslag	**0,01 %**
Wegvervoer en vervoer via pijpleidingen	0,01 %
Overige*	**0,65 %**

**Deze beleggingen zijn beleggingen waarvoor geen NACE-code beschikbaar is.*

De verdeling van de subsectoren waaraan het Fonds is blootgesteld, met inbegrip van alle subsectoren van de economie die inkomsten halen uit prospectie, mijnbouw, winning, productie, verwerking, opslag, raffinage of distributie, met inbegrip van transport, opslag en handel, van fossiele brandstoffen, wordt hierboven weergegeven.

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

Hoewel de minimale verplichte activaspreiding naar duurzame investeringen die in lijn zijn met de taxonomie 0% bedraagt, is het Fonds gemachtigd om in deze investeringen te beleggen, wat deel uitmaakt van zijn globale activaspreiding naar duurzame investeringen met milieudoelstellingen. Het Fonds hield op 31 maart 2026 0% duurzame investeringen aan die in lijn zijn met de taxonomie.

Het Fonds heeft reeds melding gemaakt van investeringen met een marginale afstemming op de EU-taxonomie in de verschillende relevante secties van het rapport. Voor de beschouwde periode en in de toekomst zal echter elke investering met een marginale afstemming op de EU-taxonomie enkel worden vermeld in de sectie "Afstemming op de taxonomie" hieronder. Ze worden elders in het rapport niet vermeld, ook niet in de sectie gewijd aan de activaspreiding.

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.

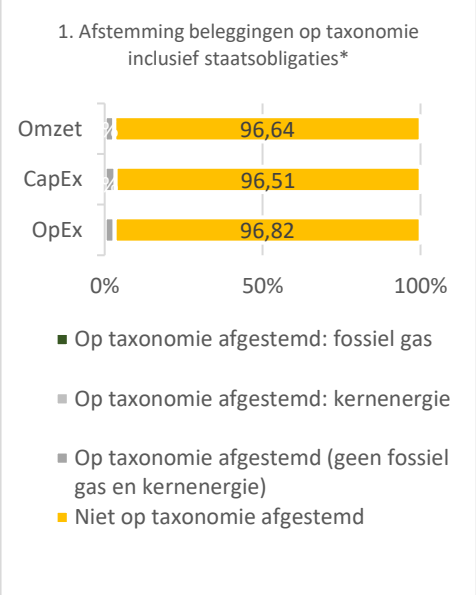
Heeft het financieel product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-Taxonomie[1]?

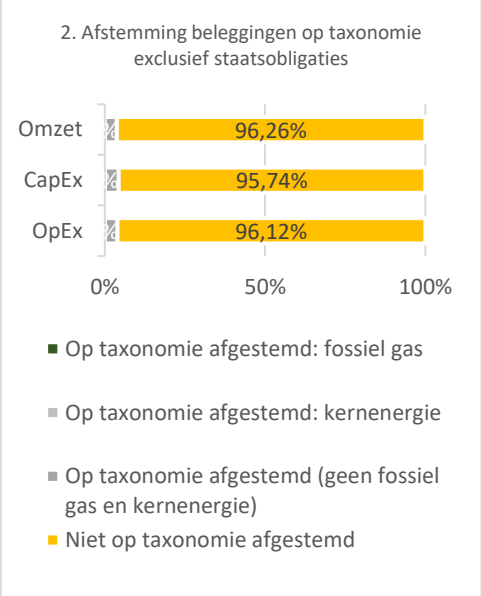
☐ *Ja*

☐ *In fossiel gas* ☐ *In kernenergie*

☒ *Nee*

Onderstaande grafieken tonen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-Taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de Taxonomie zijn afgestemd, geeft de eerste grafiek de mate waarin alle beleggingen van het financieel product inclusief staatsobligaties zijn afgestemd op de Taxonomie, terwijl de tweede grafiek enkel voor de beleggingen van het financieel product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de Taxonomie zijn afgestemd.*





** In deze grafieken omvatten 'staatsobligaties' alle soevereine blootstellingen*

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 broeikasgasemissien iveau hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Ecologische doelstelling volgens de Taxonomie	Percentage bijdrage
Mitigatie van klimaatverandering	2,88%
Adaptatie klimaatverandering	0,00%
Gebruik en bescherming van water- en zeebronnen	0,00%
Overgang naar een circulaire economie	0,17%

[1] Activiteiten inzake fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-Taxonomie als ze bijdragen tot het beperken van de klimaatverandering ("climate change mitigation") en geen significante afbreuk doen aan enige doelstellingen van de EU-Taxonomie Alle criteria voor economische activiteiten die verband houden met fossiel gas en kernenergie die voldoen aan de EU-Taxonomie zijn vastgelegd in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Preventie en beheersing van vervuiling	0,01%
Bescherming en herstel of biodiversiteit en ecosystemen	0,00%

In bovenstaande grafiek en tabel wordt de taxonomie beschreven van alle beleggingen die het Fonds heeft gedaan.

De gegevens van de EU-taxonomie zijn niet door een derde partij onderzocht en er is geen verzekering verstrekt door een auditor. De afstemming werd bereikt door gebruik te maken van verschillende externe dataleveranciers en is gebaseerd op de cijfers die door ondernemingen zijn meegedeeld om te voldoen aan hun verplichtingen uit hoofde van de Europese verordening inzake taxonomie. Door inconsistenties in de manier waarop informatie over de taxonomie wordt meegedeeld in de hele beleggingsketen, kan de som van de bijdragepercentages aan de zes milieudoelstellingen van de taxonomie in de bovenstaande tabel afwijken van het totaal van de op de taxonomie afgestemde beleggingen zoals weergegeven in de staafgrafiek. We blijven zoeken naar manieren om de samenhang en betrouwbaarheid van de gepresenteerde informatie te verbeteren. Deze cijfers worden uitsluitend verstrekt voor transparantiedoeleinden en hebben geen invloed gehad op de manier waarop het Fonds werd beheerd.

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

Het deelbewijs van de investeringen van het Fonds in overgangsactiviteiten bedroeg 0% over de periode, terwijl het deelbewijs van de investeringen van het Fonds in faciliterende activiteiten 1,74% bedroeg over de periode. Ter vergelijking: het minimumpercentage van de verbintenis dat is vermeld in de precontractuele informatie van het Fonds bedraagt 0%.

Activiteit	*Percentage beleggingen*
Aandeel transitie-activiteiten	*0,00%*
Aandeel faciliterende-activiteiten	*1,74%*

Hoe verhield het percentage op de EU-Taxonomie afgestemde beleggingen zich tot vorige referentieperiodes?

Op 31 maart 2026 hield het Fonds een lager percentage beleggingen aan die in lijn zijn met de taxonomie dan tijdens de periode van 2025. Het hield echter een hoger percentage beleggingen aan die in lijn zijn met de taxonomie dan tijdens de beschouwde periodes van 2024 en 2023.
Gelieve op te merken dat de berekeningsmethodologie van de activaspreiding gewijzigd is ten opzichte van de vorige referentieperiodes, waardoor de gegevens geen exacte vergelijking vormen.

Referentieperiode	*Inclusief staatsobligaties*			*Exclusief staatsobligaties*		
	Omzet	*CapEx*	*OpEx*	*Omzet*	*CapEx*	*OpEx*
Op 31 maart 2026	*3,06%*	*3,49%*	*3,18%*	*3,74%*	*4,27%*	*3,88%*
Op 31 maart 2025	*3,52%*	*4,15%*	*3,98%*	*3,52%*	*4,15%*	*3,98%*
Op 31 maart 2024	*3,00%*	*3,00%*	*3,00%*	*3,00%*	*4,00%*	*4,00%*

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 waren afgestemd op de EU-Taxonomie?

Het aandeel duurzame investeringen met een milieudoelstelling dat niet in overeenstemming was met de EU-taxonomie bedroeg 66,78%. Ter vergelijking: het minimumpercentage van duurzame investeringen op milieugebied dat in de precontractuele informatie van het Fonds wordt vermeld, bedraagt 30%.

De mededeling door ondernemingen van informatie over de afstemming op de EU-taxonomie bevindt zich nog in een vroeg stadium. Bovendien worden nog niet alle economische activiteiten door de EU-taxonomie gedekt, aangezien het niet mogelijk is om criteria vast te stellen voor alle sectoren waarin activiteiten mogelijk een significante bijdrage aan het milieu kunnen leveren. Wij herzien onze aanpak regelmatig, waarbij de gepubliceerde cijfers toenemen naarmate ondernemingen meer ervaring opdoen met de mededeling van informatie over de afstemming op de taxonomie en meer ondernemingen hun economische activiteiten aan de criteria aanpassen.

Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling was 30,91%. Dit verhoudt zich tot een toegezegd minimumpercentage in de precontractuele informatieverschaffing van het Fonds van 20%.

Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Niet duurzaam"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Op 31 maart 2026 hield het Fonds liquide middelen en derivaten aan als "Overige" beleggingen, voor alle doeleinden toegestaan door het beleggingsbeleid van het Fonds. Er wordt geen minimale milieu- of sociale waarborg toegepast, behalve zoals hieronder beschreven:
De gebruikte derivaten om blootstelling te nemen op gespreide financiële indexen (exclusief technische verrichtingen) en fondsen (dat wil zeggen ICBE's en andere ICB's) kunnen worden aangehouden voor dekkingsdoeleinden of in verband met liquide middelen die worden aangehouden voor bijkomende liquiditeitsdoeleinden en zullen onderworpen zijn aan de minimale milieu- of sociale waarborgtests die de Beleggingsbeheerder passend acht, bijvoorbeeld een test van een minimale gewogen ESG-rating.
Tijdens deze periode hield het Fonds ook een ander M&G-fonds aan dat onder artikel 9 valt, namelijk het M&G (Lux) responsAbility Sustainable Solutions Bond Fund. De duurzame beleggingen van het M&G (Lux) responsAbility Sustainable Solutions Bond Fund werden toegewezen aan de categorie "Duurzaam" van het M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund, terwijl de "Overige" beleggingen werden opgenomen in de categorie "Overige" van het M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund.
Tijdens de referentieperiode heeft het Fonds een onopzettelijke inbreuk begaan met betrekking tot de volgende waardepapieren: Home REIT en Magnum Ice Cream. Deze twee beleggingen werden als niet-duurzaam beschouwd.
Home REIT, dat momenteel in vereffening is, werd van de lijst van bedrijven met positieve impact van M&G verwijderd na beschuldigingen van wangedrag. Bovendien heeft het bedrijf geen ESG-rating meer van MSCI en draagt het dus niet langer bij aan het algemene doel van het Fonds inzake klimaatverandering. De participatie voldeed niet aan de test voor goed bestuur. De handel in de aandelen werd opgeschort en het Fonds was daardoor niet in staat het waardepapier tijdens de periode te verkopen.
Magnum Ice Cream maakte deel uit van de beleggingen van het Fonds na de verplichte afsplitsing van Unilever (een verrichting waarbij een afzonderlijk bedrijf wordt gecreëerd uit een bestaande organisatie). Het bedrijf Magnum Ice Cream wordt door MSCI niet gedekt met betrekking tot klimaatverandering, noch door het Business Involvement Screening Research (BISR) van MSCI. Het bedrijf staat ook niet op de lijst van M&G-beleggingen met positieve impact. Deze factoren maakten het aanhouden van de beleggingen onaanvaardbaar. Bovendien heeft Magnum Ice Cream niet op positieve wijze bijgedragen aan een duurzaam resultaat (wat een vereiste is van het Fonds). Er werden onmiddellijk transacties uitgevoerd om de naleving van het Fonds te herstellen.

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

Gedurende de gehele beschouwde periode hebben wij ons ingezet bij de ondernemingen waarin het financieel product heeft belegd, op milieugerelateerde en sociale onderwerpen die specifiek verband houden met het duurzame doel van het Fonds.

We hebben in de loop van de periode 59 engagementen uitgevoerd, waarvan er 55 verband hielden met het duurzame investeringsdoel van het Fonds.

We zijn de dialoog aangegaan met de ondernemingen over milieu- en sociale onderwerpen. Op milieugebied kwamen thema's als biodiversiteit en klimaatverandering aan bod. Op sociaal vlak werden onderwerpen als volksgezondheid en mensenrechten besproken.

De doelstellingen van dit engagement waren onder meer het aanmoedigen van bedrijven om doelstellingen te formuleren, informatie te publiceren over vermeden emissies, aanvullende indicatoren te gebruiken om hun sociale impact te meten en de publicatie van informatie over moderne slavernij te verbeteren.

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

Niet van toepassing

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

- ***Hoe deed het financieel product het m.b.t. de duurzaamheidsindicatoren om te bepalen of ze afgestemd zijn op de referentiebenchmark met de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

  Niet van toepassing.

- ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

  Niet van toepassing.

- ***Hoe deed dit financieel product het in vergelijking met de referentiebenchmark?***

  Niet van toepassing.

- ***Hoe deed dit financieel product het in vergelijking met de brede marktindex?***

  Niet van toepassing