

Periodieke informatievervalschafting 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: **M&G European Value Equities Fund**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 529900UVBCD39GT3X913

## 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 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.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in 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?

| <input type="radio"/> Ja                                                                                                                       | <input checked="" type="radio"/> Neen                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="radio"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan:                              | <input checked="" type="radio"/> Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 64,56% duurzame beleggingen. |
| <input type="radio"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden                                   | <input checked="" type="radio"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden                                                                       |
| <input type="radio"/> Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU- taxonomie als ecologisch duurzaam gelden | <input checked="" type="radio"/> Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU- taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden                                     |
| <input type="radio"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan                                   | <input checked="" type="radio"/> Met een sociale doelstelling                                                                                                                                      |
|                                                                                                                                                | <input type="radio"/> 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?

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

Het subfonds streefde ernaar om via zijn selectiecriteria voor beleggingen een breed scala aan ecologische, sociale en governancekenmerken te bevorderen. Daarbij gold een minimumtoewijzing van 51% aan beleggingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en een minimum van 20% aan duurzame beleggingen.

De eerste verbintenis werd gedurende de volledige referentieperiode van 1 juli 2024 tot 30 juni 2025 nageleefd. De tweede verbintenis werd nageleefd vanaf 17 april 2025. Aan het einde van de referentieperiode bestond 83,95% van de portefeuille uit beleggingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en 64,56% uit duurzame beleggingen.

Deze beleggingen werden geselecteerd op basis van opname- en uitsluitingscriteria die zowel op activaniveau als op productniveau werden toegepast. De selectie werd ondersteund door een ESG-score die bepaalt welke beleggingen beschikken over ecologische en/of sociale

kenmerken en welke voldoen aan de vereisten om als duurzame belegging te worden beschouwd.

De ESG-score hield onder meer rekening met:

- een doeltreffend beheer van toxische emissies en afval;
- goede milieuprestaties;
- effectieve duurzaamheidsrapportering;
- positieve scores inzake arbeidsverhoudingen;
- een goed beheer van veiligheidskwesties.

Via het uitsluitingsbeleid bevorderde het subfonds bepaalde normen en waarden, waaronder de bescherming van internationaal erkende mensenrechten. Ondernemingen betrokken bij controversiële wapens werden volledig uitgesloten. Voor andere activiteiten, waaronder thermische steenkool en tabak, werden maximale drempels voor inkomsten of productie toegepast.

Alle beleggingen, met uitzondering van contanten en derivaten, werden gescreend om bekende overtreders van goed bestuur uit te sluiten. Voor beleggingen met ecologische en/of sociale kenmerken en voor duurzame beleggingen golden bijkomende vereisten. Daarbij werden ondernemingen vergeleken met sectorgenoten en werden ondernemingen uitgesloten die niet tot de beste 80% behoorden op basis van indicatoren voor goed bestuur.

Het subfonds had geen specifieke allocatiedoelstellingen ten gunste van ecologische of sociale kenmerken.

Gedurende de referentieperiode voldeed het subfonds aan de vooraf vastgelegde minimale vereisten inzake ecologische en/of sociale kenmerken en duurzame beleggingen. Het subfonds paste zijn uitsluitingsbeleid toe op alle potentiële beleggingen. Volgens de beleggingsbeheerder werden tijdens de referentieperiode geen beleggingen aangehouden die volgens het uitsluitingsbeleid niet waren toegelaten.

De beleggingsbeheerder wijst erop dat de continuïteit van de vermelde percentages en informatie in de toekomst niet kan worden gegarandeerd en afhankelijk blijft van evoluerende wettelijke en reglementaire vereisten. De referentieperiode kan bovendien korter zijn dan twaalf maanden wanneer een fonds tijdens die periode werd gelanceerd, gesloten of van SFDR-status veranderde.

### Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Er werd gebruikgemaakt van een combinatie van de eigen ESG-scoremethodologie van de beleggingsbeheerder, bestaande uit de eigen ESG-score van de beleggingsbeheerder en/of gegevens van derden, als onderdeel van de selectiecriteria om te meten in welke mate de door het subfonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken werden bereikt.

De methode was gebaseerd op het beheer door ondernemingen van relevante ecologische en sociale thema's, waaronder het beheer van toxische emissies en afval, arbeidsverhoudingen, veiligheidskwesties, diversiteit en onafhankelijkheid van de raad van bestuur en gegevensbescherming.

Om opgenomen te worden in de 51% van de activa die ecologische en/of sociale kenmerken bevorderen, moest een onderneming tot de beste 80% van haar sectorgenoten behoren op basis van haar ecologische of sociale score en voldoen aan de voorwaarden inzake goed bestuur. Dit werd beoordeeld via screening van de portefeuille om bekende overtreders van goede governancepraktijken uit te sluiten.

Aan het einde van de referentieperiode bestond 83,95% van de portefeuille uit beleggingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en 64,56% uit duurzame beleggingen.

Voor de op normen en waarden gebaseerde uitsluitingen maakte de beleggingsbeheerder gebruik van gegevens om de betrokkenheid van ondernemingen bij relevante activiteiten te meten. Deze screening leidde tot volledige uitsluiting van bepaalde potentiële beleggingen en gedeeltelijke uitsluiting op basis van maximale inkomsten- of productiedrempels, overeenkomstig het uitsluitingsbeleid.

Gedurende de volledige referentieperiode werden de uitsluitingsregels op geen enkel moment overtreden.

Daarnaast werd een subset van de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's), zoals vastgelegd in de technische reguleringsnormen van de SFDR, opgenomen in de screening.

Het subfonds had geen specifieke allocatiedoelstellingen ten gunste van ecologische of sociale kenmerken. Daarom worden de prestaties van indicatoren met betrekking tot specifieke ecologische of sociale kenmerken hier niet afzonderlijk weergegeven.

Voor meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken van het subfonds wordt verwezen naar de informatievervalsing op de website van JPMorgan Asset Management.

### En in vergelijking tot voorafgaande perioden?

De milieu- en sociale kenmerken werden gemeten aan de hand van een combinatie van de eigen ESG-scoremethodologie van de beleggingsbeheerder en gegevens van derden. Daarbij werd gekeken naar factoren zoals het beheer van toxische emissies en afval, arbeidsverhoudingen, veiligheidskwesties, diversiteit en onafhankelijkheid van de raad van bestuur en gegevensbescherming. Om opgenomen te worden in de 51% van de activa die ecologische en/of sociale kenmerken bevorderen, moest een onderneming tot de beste 80% van haar sectorgenoten behoren op basis van haar ecologische of sociale score en voldoen aan de voorwaarden inzake goed bestuur.

Aan het einde van de referentieperiode bestond 83,95% van de portefeuille uit beleggingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken, tegenover 89,50% op 30 juni 2024 en 88,50% op 30 juni 2023. Het aandeel duurzame beleggingen bedroeg 64,56%, tegenover 61,10% een jaar eerder en 75,77% in 2023.

Het aandeel beleggingen dat was afgestemd op de ecologische taxonomie bedroeg 8,72% op 30 juni 2025, tegenover 8,00% op 30 juni 2024 en 0,00% op 30 juni 2023. Het aandeel duurzame beleggingen met andere ecologische doelstellingen bedroeg 30,31%, tegenover 33,38% in 2024 en 59,07% in 2023. Het aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling bedroeg 25,52%, tegenover 19,72% in 2024 en 16,70% in 2023.

De op normen en waarden gebaseerde screening leidde tot volledige uitsluiting van bepaalde ondernemingen en gedeeltelijke uitsluiting op basis van maximale inkomsten- of productiedrempels. Tijdens de volledige referentieperiode werden de uitsluitingsregels niet overtreden. Daarnaast werd een selectie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) geïntegreerd in het screeningproces. Het subfonds had geen specifieke allocatiedoelstellingen ten gunste van ecologische of sociale kenmerken.

### Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen die het subfonds gedeeltelijk aanging, bestonden tijdens de referentieperiode uit milieudoelstellingen inzake klimaatmitigatie en de overgang naar een circulaire economie, evenals sociale doelstellingen gericht op inclusieve en duurzame gemeenschappen door meer vrouwelijke leidinggevers, meer vrouwelijke bestuurders en het bevorderen van een degelijke werkomgeving en bedrijfscultuur.

De bijdrage aan deze doelstellingen werd bepaald aan de hand van duurzaamheidsindicatoren voor producten en diensten, waaronder het aandeel van de inkomsten uit producten en diensten die bijdragen aan de relevante duurzame doelstelling. Een onderneming die bijvoorbeeld zonnepanelen of technologie voor schone energie produceert en voldoet aan de door de beleggingsbeheerder vastgelegde drempelwaarden, werd beschouwd als bijdragend aan klimaatmitigatie. Indien minstens 20% van de inkomsten aan dergelijke activiteiten kon worden toegeschreven, werd de volledige positie beschouwd als een duurzame belegging.

Daarnaast kon een onderneming ook als duurzame belegging worden beschouwd wanneer zij binnen haar referentiegroep tot de beste 20% behoorde op basis van operationele duurzaamheidsindicatoren. Zo werd een onderneming die tot de best presterende 20% behoorde op het vlak van afvalbeheer beschouwd als een positieve bijdrage aan de overgang naar een circulaire economie.

De daadwerkelijke bijdrage aan deze doelstellingen kan worden beoordeeld aan de hand van het percentage activa dat gedurende de referentieperiode aan duurzame beleggingen werd toegewezen. Het subfonds moest minimaal 20% van zijn vermogen beleggen in duurzame

beleggingen. Gedurende de volledige referentieperiode werd deze minimumdrempel gerespecteerd. Aan het einde van de referentieperiode bestond 64,56% van het vermogen uit duurzame beleggingen.

### Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De duurzame beleggingen die het subfonds wilde doen, werden onderworpen aan een screeningsproces om ondernemingen te identificeren die volgens de beleggingsbeheerder tot de slechtst presterende ondernemingen behoorden en daarom niet in aanmerking kwamen als duurzame belegging. Deze beoordeling gebeurde op basis van een door de beleggingsbeheerder vastgestelde drempel met betrekking tot bepaalde milieucriteria. Enkel ondernemingen met de beste scores op zowel absolute als relatieve maatstaven werden als duurzame belegging beschouwd.

De toegepaste criteria hadden betrekking op klimaatverandering, bescherming van water- en mariene hulpbronnen, de overgang naar een circulaire economie, vervuiling en de bescherming van biodiversiteit en ecosystemen.

Daarnaast paste de beleggingsbeheerder een bijkomend criterium toe om ondernemingen te identificeren en uit te sluiten die volgens hem de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten schenden. Hiervoor werd gebruikgemaakt van gegevens van externe dienstverleners.

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

Er werd rekening gehouden met de indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) uit tabel 1 van bijlage I van de technische reguleringsnormen van de SFDR, evenals met bepaalde indicatoren uit tabel 2 en 3. Indien de vereiste gegevens niet beschikbaar waren, gebruikte de beleggingsbeheerder een representatieve vervanging.

De relevante milieu-indicatoren hadden betrekking op broeikasgasemissies, blootstelling aan fossiele brandstoffen, niet-hernieuwbare energie, energie-intensiteit, biodiversiteit, waterverbruik en gevaarlijk afval. De sociale indicatoren hadden betrekking op schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, het ontbreken van controlemechanismen, de loonkloof tussen mannen en vrouwen, genderdiversiteit in de raad van bestuur en blootstelling aan controversiële wapens.

De beleggingsbeheerder paste zowel kwantitatieve als kwalitatieve criteria toe. Een deel van de indicatoren werd gebruikt voor screening om ondernemingen met mogelijke aanzienlijke negatieve effecten uit te sluiten. Andere indicatoren werden gebruikt in de dialoog met ondernemingen om verbeteringen inzake duurzaamheid te stimuleren.

Voor de screening werd onder meer rekening gehouden met indicator 10 betreffende schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren en indicator 14 betreffende controversiële wapens. Daarnaast werden indicatoren inzake broeikasgasintensiteit, niet-hernieuwbare energie, biodiversiteit, water en gevaarlijk afval gebruikt of vervangen door vergelijkbare gegevens wanneer de gegevensdekking ontoereikend was.

Naast uitsluitingen voerde de beleggingsbeheerder een actief engagementbeleid. Daarbij werden onder meer de indicatoren inzake broeikasgasintensiteit, niet-hernieuwbare energie en genderdiversiteit in de raad van bestuur gebruikt als basis voor de dialoog met ondernemingen. Ook indicatoren inzake luchtverontreinigende emissies en verloren werkdagen als gevolg van letsels, ongevallen, sterfgevallen of ziekte werden in deze engagementaanpak opgenomen.

Voor de kwalificatie van een belegging als duurzame belegging gebruikte de beleggingsbeheerder specifiek de indicatoren voor broeikasgasintensiteit en genderdiversiteit in het bestuur. Een onderneming kon als duurzame belegging worden beschouwd wanneer zij op deze indicatoren tot de beste 20% van haar sectorgenoten behoorde.

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

Op normen gebaseerde portefeuille-uitsluitingen, zoals beschreven onder de promotie van de ecologische en/of sociale kenmerken, werden toegepast om afstemming met deze richtsnoeren en beginselen te waarborgen. Er werd gebruikgemaakt van gegevens van derden om potentiële overtreders te identificeren. Het subfonds sloot beleggingen in deze emittenten uit, tenzij hiervoor een uitzondering werd toegestaan.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op 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 ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

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

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.

Het subfonds hield rekening met de indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) door middel van een op waarden en normen gebaseerde screening. Daarbij werden de indicatoren 10 en 14 uit de technische reguleringsnormen van de SFDR gebruikt, met betrekking tot respectievelijk schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en blootstelling aan controversiële wapens.

Daarnaast werden bepaalde indicatoren gebruikt in het kader van het criterium "geen ernstige afbreuk doen" om aan te tonen dat een belegging als duurzame belegging kon worden aangemerkt.

Een subset van deze indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheid werd ook gebruikt om het engagement met ondernemingen waarin werd belegd te bepalen, op basis van hun prestaties met betrekking tot de relevante PAI-indicatoren.

## Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

| Grootste beleggingen         | SECTOR                      | % ACTIVA | LAND             |
|------------------------------|-----------------------------|----------|------------------|
| MICROSOFT CORP               | Informatietechnologie       | 7,22%    | Verenigde Staten |
| AMAZON.COM INC               | Duurzame consumptiegoederen | 6,33%    | Verenigde Staten |
| NVIDIA CORP                  | Informatietechnologie       | 5,27%    | Verenigde Staten |
| META PLATFORMS INC-CLASS A   | Communicatiediensten        | 4,42%    | Verenigde Staten |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | Informatietechnologie       | 3,09%    | Taiwan           |

## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

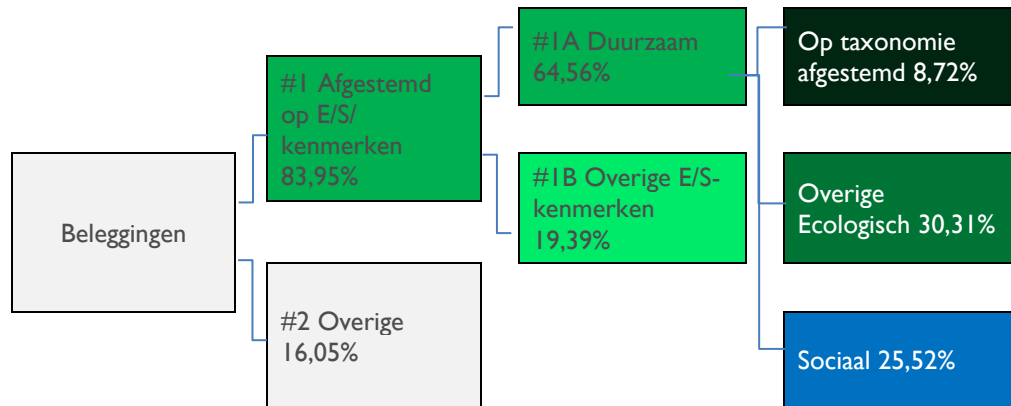
### Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Aan het einde van de referentieperiode had het subfonds 83,95% van zijn activa toegewezen aan ondernemingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en 64,56% aan duurzame beleggingen. Het subfonds heeft zich niet verbonden om een specifiek gedeelte van de activa te beleggen in beleggingen met positieve ecologische kenmerken of in beleggingen met positieve sociale kenmerken. Evenmin was er een verbintenis om een

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

specifiek minimum toe te wijzen aan afzonderlijke of gecombineerde ecologische of sociale doelstellingen.

De afstemming op de EU-taxonomie van instrumenten die door JPMorgan als duurzame beleggingen worden beschouwd, kan verschillen van de totale afstemming van het subfonds op de EU-taxonomie zoals elders in de rapportering wordt weergegeven.



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

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.

### In welke economische sectoren werd belegd?

| SECTOR                      | SUBSECTOR                                          | % ACTIVA |
|-----------------------------|----------------------------------------------------|----------|
| Informatietechnologie       | Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur            | 13,07%   |
| Financiële instellingen     | Financiële diensten                                | 9,15%    |
| Informatietechnologie       | Software en diensten                               | 9,08%    |
| Duurzame consumptiegoederen | Duurzame consumptiegoederen, distributie en retail | 8,62%    |
| Gezondheidszorg             | Farmaceutica, biotechnologie en biowetenschap      | 7,51%    |



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

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

De gegevens over de afstemming op de EU-taxonomie zijn momenteel nog beperkt, vooral voor activiteiten met betrekking tot fossiel gas en kernenergie. Verwacht wordt dat de beschikbaarheid en kwaliteit van deze gegevens zullen verbeteren naarmate meer emittenten hierover rapporteren.

Het subfonds is geen minimale verbintenis aangegaan om te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die in overeenstemming is met de EU-taxonomie. Daarom werd in de precontractuele informatie een minimale afstemming op de EU-taxonomie van 0% vermeld.

Desondanks bedroeg de feitelijke afstemming van het subfonds op de EU-taxonomie aan het einde van de referentieperiode 8,72% op basis van omzet. Deze afstemming was het resultaat van het beleggingskader van het subfonds voor beleggingen met ecologische en/of sociale kenmerken en duurzame beleggingen zoals gedefinieerd onder de SFDR, en niet van een expliciete taxonomiedoelstelling.

## Heeft het financiële product beelgd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen(I)

☐ Ja

☐ In fossiel ☐ In Kernenergie

☒ Neen

I 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 een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de omzet die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van onder- nemingen waarin is belegd ;

- de kapitaaluitgaven (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar groene economie;

- de operationele uitgaven (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het blauw het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

### 1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties \*

|                                      | OMZET | CAPEX | OPEX |
|--------------------------------------|-------|-------|------|
| OP TAXONOMIE AFGESTEMD : GAS         | 0%    | 0%    | 0%   |
| OP TAXONOMIE AFGESTEMD : KERNENERGIE | 0%    | 0%    | 0%   |
| OP TAXONOMIE AFGESTEMD : ANDERE      | 10%   | 1%    | 0%   |
| NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD          | 90%   | 99%   | 100% |

### 2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties \*

|                                      | OMZET | CAPEX | OPEX |
|--------------------------------------|-------|-------|------|
| OP TAXONOMIE AFGESTEMD : GAS         | 0%    | 0%    | 0%   |
| OP TAXONOMIE AFGESTEMD : KERNENERGIE | 0%    | 0%    | 0%   |
| OP TAXONOMIE AFGESTEMD : ANDERE      | 10%   | 1%    | 0%   |
| NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD          | 90%   | 99%   | 100% |

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

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

Met betrekking tot het bovenstaande is het subfonds geen minimale verbintenis aangegaan voor beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie, met inbegrip van transitieactiviteiten en faciliterende activiteiten. Elke afstemming die wordt vastgesteld, is het resultaat van het beleggingskader van het subfonds voor beleggingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en duurzame beleggingen, en niet van een vooraf vastgelegde minimale doelstelling.

Aan het einde van de referentieperiode bedroeg het berekende aandeel van de transitieactiviteiten 0,00%, terwijl het berekende aandeel van de faciliterende activiteiten 9,73% bedroeg.

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

Het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie bedroeg 8,72% op 30 juni 2025, tegenover 8,00% op 30 juni 2024 en 0,00% op 30 juni 2023. Dit betekent dat de taxonomie-afstemming licht is gestegen ten opzichte van het voorgaande jaar en aanzienlijk hoger lag dan in 2023, toen er geen op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen waren.

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

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling dat niet was afgestemd op de EU-taxonomie bedroeg aan het einde van de referentieperiode 30,31% van de activa.

## Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling dat niet was afgestemd op de EU-taxonomie bedroeg aan het einde van de referentieperiode 30,31% van de activa.

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

De 16,05% van de activa had betrekking op ondernemingen die niet voldeden aan de criteria om als ondernemingen met positieve ecologische of sociale kenmerken te worden aangemerkt, zoals beschreven onder de duurzaamheidsindicatoren. Deze beleggingen werden aangehouden voor diversificatiedoelinden.

Daarnaast omvatte deze categorie bijkomende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen die werden gebruikt voor het beheer van inschrijvingen, terugbetalingen en andere operationele kasstromen, alsook derivaten die werden ingezet voor efficiënt portefeuillebeheer. Deze posities fluctueerden in functie van de beleggingsstromen en waren ondersteunend aan het beleggingsbeleid, met beperkte of geen invloed op de beleggingsactiviteiten.

Voor alle beleggingen, inclusief de categorie “overige” beleggingen, golden minimale ESG-waarborgen. Deze omvatten de minimale waarborgen zoals omschreven in artikel 18 van de EU-taxonometieverordening, waaronder afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Daarnaast werd rekening gehouden met principes van goed bestuur, waaronder geschikte managementstructuren, betrekkingen met werknemers, verloningsbeleid en naleving van belastingwetgeving. Ook het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” zoals opgenomen in de SFDR-definitie van duurzame beleggingen werd toegepast.

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

De volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie werden gedurende de referentieperiode toegepast om te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken van het subfonds. Het subfonds moest minimaal 51% van zijn activa beleggen in ondernemingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken. Daarnaast werd een op waarden en normen gebaseerde screening toegepast waarbij ondernemingen die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zoals de productie van controversiële wapens, volledig werden uitgesloten. Voor andere activiteiten, waaronder thermische steenkool en tabak, werden maximale drempels voor inkomsten-, productie- of distributieaandelen gehanteerd. Tevens werd de portefeuille gescreend om bekende overtreders van goede governancepraktijken uit te sluiten.

Het subfonds heeft zich daarnaast verbonden om minimaal 20% van zijn activa te beleggen in duurzame beleggingen. Meer informatie over engagement is opgenomen in de toelichting over de wijze waarop rekening werd gehouden met de indicatoren van ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

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

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU 2020/852)



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

Niet van toepassing

**Waarin verschilt 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 gepromote ecologische of sociale kenmerken?**

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