

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: **Gardanto Core**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 529900UVBCD39GT3X9I3

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?

☐ Ja	☒ Neen
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan:	☒ Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 15,7% duurzame beleggingen.
☐ 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
☐ 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
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan	☒ 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?

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

Het Gardanto Core Fund promootte milieu- en sociale kenmerken door voornamelijk te beleggen in onderliggende fondsen met een duurzame beleggingsdoelstelling of fondsen die milieu- en sociale kenmerken promootten overeenkomstig de SFDR-regelgeving. Minstens 75% van de portefeuille werd belegd in dergelijke fondsen en minstens 50% in fondsen die daarnaast een minimumaandeel duurzame beleggingen aanhielden. Ook werd rekening gehouden met de Morningstar Low Carbon Designation, waardoor een lage koolstofintensiteit en beperkte blootstelling aan fossiele brandstoffen werden bevorderd.

De iShares-fondsen (MSCI USA CTB Enhanced ESG, MSCI Europe CTB Enhanced ESG, MSCI Emerging Markets CTB Enhanced ESG, MSCI Japan CTB Enhanced ESG en MSCI USA Screened ETF) richtten zich op de uitsluiting van controversiële activiteiten, ondernemingen die de principes van het United Nations Global Compact schenden, ernstige ESG-controverses, fossielebrandstofactiviteiten en andere activiteiten met een negatieve impact op milieu of maatschappij. Daarnaast werd ingezet op ondernemingen met hogere ESG-

scores, duurzame beleggingen en afstemming op de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs.

Het Amundi S&P 500 Screened Index Fund, VanEck Morningstar Developed Markets Dividend Leaders ETF, T. Rowe Price Euro Corporate Bond, M&G Sustainable European Corporate Bond, Nordea European High Yield Opportunities, Evli Nordic Corporate Bond en Flossbach von Storch Bond Opportunities integreerden ESG-factoren in hun beleggingsproces, pasten uitsluitingscriteria toe en besteedden bijzondere aandacht aan klimaatverandering, koolstofuitstoot, biodiversiteit, waterbeheer, mensenrechten, arbeidsomstandigheden en goed ondernemingsbestuur. Verschillende van deze fondsen investeerden bovendien expliciet in duurzame beleggingen en ondersteunden klimaatdoelstellingen.

Fondsen zoals Invesco Global Active ESG Equity ETF, Wellington Global Stewards, Guinness Global Equity Income, Morgan Stanley Global Opportunity, Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity, Fidelity Global Technology en Janus Henderson Global Sustainable Equity hanteerden een best-in-class-benadering waarbij ondernemingen met betere ESG-kenmerken werden geselecteerd. Daarbij werden vaak sectoren zoals tabak, controversiële wapens, steenkool en andere schadelijke activiteiten uitgesloten. Verschillende fondsen streefden daarnaast naar een lagere koolstofintensiteit, een bijdrage aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties en een betere afstemming op het Akkoord van Parijs.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Het Gardanto Core Fund belegde uitsluitend in onderliggende fondsen die zelf een duurzame beleggingsdoelstelling hadden of milieu- en sociale kenmerken promootten in de zin van de SFDR-regelgeving. Eind 2025 promootten alle onderliggende fondsen milieu- en sociale kenmerken of hadden zij een duurzame beleggingsdoelstelling. Daarnaast werd minstens 50% van de portefeuille belegd in fondsen die naast deze kenmerken ook een minimaal aandeel duurzame beleggingen aanhielden. Minstens 25% van de portefeuille werd belegd in fondsen met het Morningstar Low Carbon-label, wat wijst op een lage koolstofintensiteit en beperkte blootstelling aan fossiele brandstoffen.

De blootstelling aan artikel 8-fondsen steeg van 73,7% naar 84,4% van de portefeuille. Binnen deze groep nam het aandeel artikel 8-fondsen met een expliciete duurzame beleggingscomponent toe van 46,0% naar 67,8%. Het aandeel artikel 9-fondsen daalde van 6,1% naar 1,8%, terwijl het aandeel artikel 6-fondsen afnam van 19,2% naar 12,4%. Het aandeel fondsen dat voldeed aan de Morningstar Low Carbon-criteria steeg van 46,5% naar 51,7%.

De onderliggende iShares-fondsen richtten zich op klimaattransitie, uitsluiting van controversiële activiteiten, schendingen van de UN Global Compact-principes, ernstige ESG-controverses en fossiele brandstoffen. Zij bevorderden tevens hogere ESG-scores, klimaatdoelstellingen in lijn met het Akkoord van Parijs en duurzame beleggingen.

De onderliggende fondsen van Amundi, T. Rowe Price, M&G, Nordea, Evli en Flossbach von Storch integreerden ESG-criteria in het volledige beleggingsproces en besteedden bijzondere aandacht aan klimaatverandering, koolstofuitstoot, biodiversiteit, waterbeheer, mensenrechten, arbeidsomstandigheden en goed bestuur. Verschillende van deze fondsen investeerden expliciet in duurzame beleggingen en ondersteunden klimaat- en duurzaamheidsdoelstellingen.

Fondsen zoals Invesco Global Active ESG Equity ETF, Wellington Global Stewards, Guinness Global Equity Income, Morgan Stanley Global Opportunity, Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity, Fidelity Global Technology en Janus Henderson Global Sustainable Equity hanteerden een best-in-class-benadering. Hierbij werden ondernemingen geselecteerd op basis van sterke ESG-prestaties, terwijl blootstelling aan onder meer tabak, controversiële wapens, steenkool en andere schadelijke activiteiten werd beperkt. Daarnaast werd gestreefd naar een lagere koolstofintensiteit, ondersteuning van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties en afstemming op het Akkoord van Parijs.

En in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Het aandeel artikel 6-fondsen binnen het Gardanto Core Fund daalde van 19,2% eind 2024 naar 12,4% eind 2025 (-6,8 procentpunt).

Het aandeel artikel 8-fondsen steeg van 73,7% naar 84,4% (+10,7 procentpunt). Binnen deze categorie steeg het aandeel artikel 8-fondsen met een expliciete duurzame beleggingscomponent aanzienlijk van 46,0% naar 67,8% (+21,8 procentpunt).

Het aandeel artikel 9-fondsen daalde van 6,1% naar 1,8% (-4,3 procentpunt).

Het aandeel fondsen met een Morningstar Low Carbon-label nam toe van 46,5% naar 51,7% (+5,2 procentpunt), wat wijst op een hogere blootstelling aan fondsen met een lage koolstofintensiteit en beperkte betrokkenheid bij fossiele brandstoffen.

De portefeuille bleef in grote lijnen stabiel ten opzichte van de vorige referentieperiode. De belangrijkste wijziging was een verschuiving van artikel 6- en artikel 9-fondsen naar artikel 8-fondsen, in het bijzonder naar artikel 8-fondsen die naast milieu- en sociale kenmerken ook een substantieel aandeel duurzame beleggingen aanhouden.

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

Het Gardanto Core Fund behaalde een indirecte blootstelling van minstens 15,7% aan duurzame beleggingen met een milieu- of sociale doelstelling. De concrete duurzaamheidsdoelstellingen werden niet op het niveau van het fondsenfonds zelf bepaald, maar vloeiden voort uit de duurzame beleggingen van de onderliggende fondsen.

De iShares-fondsen (MSCI USA CTB Enhanced ESG, MSCI Europe CTB Enhanced ESG, MSCI Emerging Markets CTB Enhanced ESG, MSCI Japan CTB Enhanced ESG en MSCI USA Screened ETF) investeerden in ondernemingen die inkomsten genereren uit activiteiten met een positieve bijdrage aan milieu- en sociale doelstellingen. Daarbij lag de nadruk op alternatieve energie, energie-efficiëntie, duurzame gebouwen, waterbeheer, vervuilingspreventie, duurzame landbouw en ondernemingen met wetenschappelijk gevalideerde CO₂-reductiedoelstellingen.

Het Amundi S&P 500 Screened Index Fund investeerde in ondernemingen die de beste milieu- en sociale praktijken toepassen en activiteiten vermijden die schadelijk zijn voor milieu of maatschappij. Enkel ondernemingen die binnen hun sector tot de best presterende ESG-profielen behoren, kwamen in aanmerking.

M&G Sustainable European Corporate Bond, Nordea European High Yield Opportunities en verschillende andere obligatiefondsen investeerden in ondernemingen waarvan activiteiten een positieve bijdrage leveren aan klimaatdoelstellingen, duurzame ontwikkeling of sociale doelstellingen. Daarbij werd onder meer gekeken naar emissiereductie, waterverbruik, gendergelijkheid, waardig werk, toegang tot gezondheidszorg, duurzame financiering en bijdragen aan de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties.

Evli Nordic Corporate Bond investeerde in ondernemingen waarvan minstens 20% van de activiteiten bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen of aansluiten bij de EU-Taxonomie. Daarnaast werd minimaal 2% van de portefeuille gericht op klimaatmitigatie.

Fondsen zoals Invesco Global Active ESG Equity ETF, Wellington Global Stewards en Guinness Global Equity Income investeerden in ondernemingen die bijdragen aan milieu- en sociale doelstellingen zoals klimaatverandering, waterbeheer, vervuilingspreventie, gezondheid, welzijn en gendergelijkheid. Daarbij werden ondernemingen geselecteerd op basis van duurzame inkomstenstromen, ESG-scores en een best-in-class-aanpak.

Fidelity Global Technology was gericht op duurzame beleggingen die een substantiële bijdrage leveren aan milieu- of sociale doelstellingen, de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties of de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs. Daarnaast werden enkel beleggingen opgenomen die geen significante schade veroorzaken aan andere duurzaamheidsdoelstellingen en die voldoen aan goede governancepraktijken. Het fonds voorzag minimaal 5% van zijn vermogen in duurzame beleggingen.

Sommige onderliggende fondsen, zoals bepaalde compartimenten van T. Rowe Price, Morgan Stanley Global Opportunity, Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity en Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity, promootten wel milieu- en sociale kenmerken maar engageerden zich niet expliciet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen.

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

Het Gardanto Core Fund belegde uitsluitend in onderliggende fondsen die voldoende precontractuele informatie en periodieke rapportering verschaften over de toepassing van het principe “do no significant harm” (DNSH) voor hun duurzame beleggingen. Dit gold voor alle onderliggende fondsen met een duurzame beleggingsdoelstelling of fondsen die milieu- en sociale kenmerken promootten en daarbij een minimumaandeel duurzame beleggingen aanhielden.

Het fonds controleerde dat deze onderliggende fondsen binnen hun duurzaamheidskader minimale sociale waarborgen toepasten. Daarbij moest worden aangetoond dat de onderliggende duurzame beleggingen geen schendingen vertoonden van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Daarnaast werd opgevolgd of de onderliggende fondsen op een voldoende transparante wijze rapporteerden over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) of over andere methodologieën die werden gebruikt om te beoordelen of aan het DNSH-principe werd voldaan. Hierdoor kon het Gardanto Core Fund verifiëren dat de duurzame beleggingen van de onderliggende fondsen voldeden aan de vereiste duurzaamheidsnormen.

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

Het Gardanto Core Fund hield, voor zover de beschikbare gegevens dit toelieten, toezicht op de wijze waarop de onderliggende fondsen rekening hielden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's). Dit gebeurde voor alle onderliggende fondsen die een duurzame beleggingsdoelstelling hadden of milieu- en sociale kenmerken promootten en daarbij een minimumaandeel duurzame beleggingen aanhielden.

De onderliggende fondsen moesten aantonen dat zij de verplichte PAI-indicatoren uit de SFDR-regelgeving, of vergelijkbare DNSH-methodologieën, integreerden in hun duurzaamheidsanalyse. Daarbij werd onder meer gekeken naar indicatoren inzake klimaatverandering, koolstofuitstoot, energieverbruik, biodiversiteit, watergebruik, vervuiling, arbeidsomstandigheden, mensenrechten, diversiteit, governance en andere relevante duurzaamheidsfactoren.

Het Gardanto Core Fund controleerde niet zelf de individuele PAI-indicatoren van de onderliggende ondernemingen, maar volgde op of de onderliggende fondsen deze indicatoren op een consistente en transparante wijze gebruikten bij de beoordeling van duurzame beleggingen en het naleven van het principe dat geen significante schade wordt toegebracht aan milieu- of sociale doelstellingen.

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

Het Gardanto Core Fund controleerde dat alle onderliggende fondsen die duurzame beleggingen deden, konden aantonen dat deze beleggingen voldeden aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten, de fundamentele IAO-conventies en de Internationale Verklaring van de Rechten van de Mens.

De iShares-fondsen (MSCI USA CTB Enhanced ESG, MSCI Europe CTB Enhanced ESG, MSCI Emerging Markets CTB Enhanced ESG, MSCI Japan CTB Enhanced ESG en MSCI USA Screened ETF) sloten ondernemingen uit met een rode ESG-controverse-indicator. Dit betrof ondernemingen die volgens MSCI de OESO-richtlijnen of de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten schonden. Deze uitsluiting werd bij elke herweging van de index opnieuw toegepast.

Het Amundi S&P 500 Screened Index Fund integreerde de OESO-richtlijnen en VN-richtsnoeren rechtstreeks in zijn ESG-ratingmethodologie. Daarbij werden onder meer

mensenrechten, arbeidsomstandigheden, arbeidsrelaties en verantwoord beheer van de toeleveringsketen beoordeeld.

M&G Sustainable European Corporate Bond, Nordea European High Yield Opportunities, Evli Nordic Corporate Bond, R-co Valor Bond Opportunities en verschillende andere duurzame obligatiefondsen beoordeelden expliciet of ondernemingen voldeden aan de OESO-richtlijnen, de VN-richtsnoeren en het UN Global Compact. Hierbij werd gebruikgemaakt van controversescreening, DNSH-tests, governancebeoordelingen en analyses van mensenrechten-, arbeids- en corruptierisico's. Ondernemingen die deze normen schonden, konden niet als duurzame belegging worden aangemerkt.

Evli Nordic Corporate Bond voerde daarnaast een actieve opvolging van ondernemingen uit. Wanneer schendingen van het UN Global Compact, de VN-richtsnoeren of de OESO-richtlijnen werden vastgesteld, werd eerst engagement opgestart; indien onvoldoende verbetering werd bereikt, kon uitsluiting volgen.

Invesco Global Active ESG Equity ETF, Wellington Global Stewards en Guinness Global Equity Income sloten ondernemingen uit die internationale normen van de Verenigde Naties, de OESO of de Internationale Arbeidsorganisatie schonden. Daarnaast werd gecontroleerd of ondernemingen voldeden aan de principes van het UN Global Compact.

Fidelity Global Technology paste normgebaseerde screenings toe. Ondernemingen die niet voldeden aan internationale normen inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu of corruptiebestrijding volgens de OESO-richtlijnen, VN-richtsnoeren, het UN Global Compact of de IAO-conventies, kwamen niet in aanmerking als duurzame belegging.

Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity maakte gebruik van externe ESG-data en eigen analyses om na te gaan of ondernemingen voldeden aan de OESO-richtlijnen en de VN-richtsnoeren. Ondernemingen met ernstige controverses, ontoereikend beleid of schendingen van het UN Global Compact konden niet als duurzame belegging worden beschouwd.

Voor sommige onderliggende fondsen, zoals bepaalde compartimenten van VanEck Morningstar Developed Markets Dividend Leaders ETF, Morgan Stanley Global Opportunity en Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity, werd geen specifieke methodologie rond duurzame beleggingen of toetsing aan deze internationale normen gerapporteerd. Zij werden daarom in de rapportering als "niet van toepassing" beschouwd.



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 Gardanto Core Fund hield toezicht op de manier waarop de onderliggende fondsen de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) integreerden in hun duurzaamheidsbeleid. Daarbij lag de focus op fondsen met een duurzame beleggingsdoelstelling of fondsen die milieu- en sociale kenmerken promootten en een minimumaandeel duurzame beleggingen aanhielden.

Voor ondernemingen werden vooral de volgende PAI-indicatoren opgevolgd: broeikasgasemissies (Scope 1, 2 en 3), koolstofintensiteit, blootstelling aan ondernemingen actief in fossiele brandstoffen, schendingen van de principes van het United Nations Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, en blootstelling aan controversiële wapens. Voor overheden en supranationale instellingen werd bijkomend gekeken naar koolstofintensiteit en sociale schendingen op landenniveau.

Op basis van de EET-rapportering van de onderliggende fondsen bleek dat 78,5% van de portefeuille PAI 1 (broeikasgasemissies) en PAI 3 (koolstofintensiteit) meenam in de

beleggingsstrategie. Voor fossiele brandstoffen (PAI 4) bedroeg dit 64,7%, voor schendingen van UN Global Compact- en OESO-principes (PAI 10) 74,4% en voor controversiële wapens (PAI 14) 81,3%. Voor overheidsgerelateerde indicatoren werd PAI 15 (koolstofintensiteit) meegenomen door 82,4% van de portefeuille en PAI 16 (sociale schendingen door landen) door 20,2%.

De onderliggende iShares-fondsen, Fidelity Global Technology, Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity, Nordea European High Yield Opportunities, Evli Nordic Corporate Bond, M&G Sustainable European Corporate Bond, R-co Valor Bond Opportunities en verschillende andere duurzame fondsen gebruikten deze PAI-indicatoren rechtstreeks in hun uitsluitingsbeleid, ESG-analyse, DNSH-beoordelingen en duurzame beleggingsmethodologieën. Hierdoor werd de blootstelling aan ondernemingen met hoge uitstoot, fossielebrandstofactiviteiten, controversiële wapens, ernstige mensenrechtenschendingen of overtredingen van internationale normen systematisch beperkt.

Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	SECTOR	% ACTIVA	LAND
Amundi S&P 500 Screened INDEX IE Acc	All Sectors	8,1%	Luxembourg
VanEck Morningstar DevMrkts Div Lead ETF	All Sectors	8%	Netherlands
iShares MSCI USA Scrn ETF USD Acc	All Sectors	7,9%	Ireland
iShares MSCI USA CTB Enh ESG ETF USD Acc	All Sectors	7,4%	Ireland
T. Rowe Price Euro Corp Bd - I	All Sectors	6,3%	Luxembourg

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

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

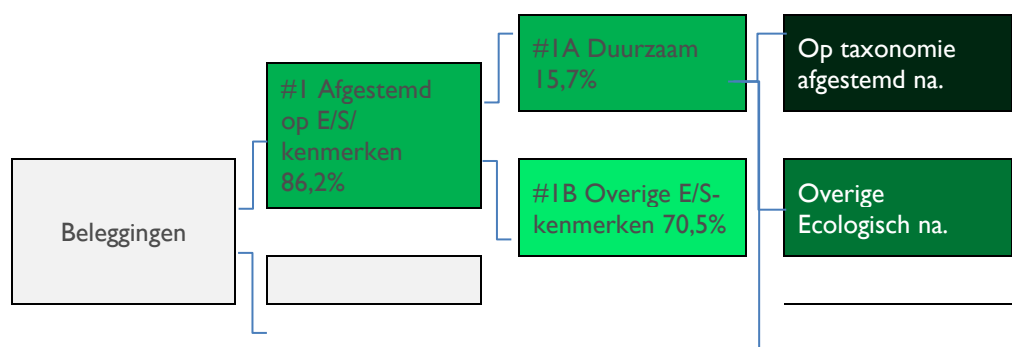
De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

De activaspreiding werd bepaald op basis van de portefeuille per 31 december 2025 en de op die datum beschikbare gegevens van alle onderliggende fondsen. Alle beleggingen (100%) slaagden voor de toets inzake goed bestuur.

86,2% van de portefeuille werd geclassificeerd als beleggingen die milieu- en sociale kenmerken ondersteunden (#1), terwijl 13,8% werd opgenomen in de categorie "Overige" (#2).

Binnen de 86,2% beleggingen die milieu- en sociale kenmerken ondersteunden, werd 15,7% van de portefeuille beschouwd als duurzame beleggingen (#1A). De overige 70,5% (#1B) bestond uit beleggingen die milieu- en sociale kenmerken promootten zonder als duurzame belegging te worden gekwalificeerd. Deze duurzame beleggingen werden aangemerkt op basis van milieu- en/of sociale criteria zonder vooraf vastgelegde verdeling tussen beide categorieën.

Op basis van de minimale engagementen van de onderliggende fondsen bedroeg het aandeel duurzame beleggingen met een expliciete milieu- of sociale doelstelling 8,0% van de portefeuille.



#2 Overige
13,8%

Sociaal na.

#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



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 beleggingen waren verspreid over alle economische sectoren via de onderliggende fondsen. Er werd geen specifieke sectorale beperking toegepast binnen het Gardanto Core Fund.

De iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Europe CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Emerging Markets CTB Enhanced ESG en iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG hadden geen minimumverbintenis voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die op de EU-Taxonomie zijn afgestemd. Hun minimumaandeel bedroeg bijgevolg 0%.

Ook iShares MSCI USA Screened ETF, Amundi S&P 500 Screened Index, VanEck Morningstar Developed Markets Dividend Leaders ETF en T. Rowe Price Euro Corporate Bond hadden geen minimale taxonomieverbintenis. Sommige van deze fondsen konden wel taxonomieconforme effecten aanhouden, maar zonder een minimumallocatie vast te leggen. VanEck engageerde zich bovendien niet tot duurzame beleggingen in de zin van de SFDR en berekende daarom geen taxonomie-afstemming.

M&G Sustainable European Corporate Bond en R-co Valor P konden taxonomieconforme beleggingen opnemen binnen hun bredere duurzame beleggingen, maar het verplichte minimum bleef 0%. Ook voor Nordea European High Yield Opportunities bedroeg het minimum 0%, hoewel het fonds duurzame beleggingen met milieu- en sociale doelstellingen nastreefde.

Evli Nordic Corporate Bond engageerde zich wel tot duurzame beleggingen overeenkomstig de EU-Taxonomie, maar niet alle door het fonds bevorderde milieuactiviteiten vielen onder die Taxonomie. Niet alle relevante sectoren en milieudoelstellingen worden immers volledig door het taxonomiekader gedekt.

R-co Valor Bond Opportunities en Invesco Global Active ESG Equity ETF legden geen minimumaandeel taxonomieconforme beleggingen vast. De beschikbare bedrijfsgegevens en de beperkte dekking van sectoren door de Taxonomie lieten geen hogere

minimumverbintenis toe. Flossbach von Storch Bond Opportunities droeg niet bij aan een milieudoelstelling en hanteerde daarom een minimum van 0%.

Wellington Global Stewards, Guinness Global Equity Income, Morgan Stanley Global Opportunity, Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity, Fidelity Global Technology en Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity konden duurzame beleggingen met een milieudoelstelling aanhouden, maar stelden geen minimale taxonomie-afstemming voorop. Hun minimumaandeel bedroeg bijgevolg 0%, ook wanneer zij via hun eigen SFDR-methodologie milieukenmerken of duurzame beleggingen promootten.

Omdat geen algemeen minimum voor de taxonomie-afstemming van de onderliggende fondsen was vastgelegd, werd de afstemming van het Gardanto Core Fund op de EU-Taxonomie op 0% van de portefeuille vastgesteld.

Heeft het financiële product belegd 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	0%	0%	0%
NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD	100%	100%	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	0%	0%	0%
NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD	100%	100%	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

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

Niet van toepassing

activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies-veaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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)

Hoe verhiel het percentage beleggingen 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?

De iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Europe CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG en iShares MSCI Emerging Markets CTB Enhanced ESG engageerden zich elk om minimaal 20% van hun activa in duurzame beleggingen te investeren. Deze duurzame beleggingen konden bestaan uit beleggingen met een milieudoelstelling, een sociale doelstelling of een combinatie van beide, zonder vooraf vastgelegde verdeling en zonder verplichting tot afstemming op de EU-Taxonomie.

iShares MSCI USA Screened ETF engageerde zich voor een minimum van 30% duurzame beleggingen. Amundi S&P 500 Screened Index had een minimum van 5% duurzame beleggingen. VanEck Morningstar Developed Markets Dividend Leaders ETF engageerde zich voor minimaal 10% duurzame beleggingen. T. Rowe Price Euro Corporate Bond voorzag minstens 15% duurzame beleggingen zonder specifieke milieu- of sociale doelstelling en zonder verplichting inzake taxonomie-afstemming.

M&G Sustainable European Corporate Bond had een minimumverbintenis van 10% duurzame beleggingen. Daarvan kon 9,5% bestaan uit milieudoelstellingen, sociale doelstellingen of een combinatie van beide. R-co Valor P engageerde zich voor minimaal 5% duurzame beleggingen zonder vooraf bepaalde verdeling tussen milieu- en sociale doelstellingen.

Nordea European High Yield Opportunities voorzag minstens 1% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling. Evli Nordic Corporate Bond engageerde zich expliciet voor duurzame beleggingen volgens de SFDR-criteria. R-co Valor Bond Opportunities had geen minimumverbintenis voor duurzame beleggingen.

Flossbach von Storch Bond Opportunities kende een minimum van 0% duurzame beleggingen toe. Invesco Global Active ESG Equity ETF investeerde minimaal 50% van zijn vermogen in duurzame beleggingen met een milieu- en/of sociale doelstelling. Wellington Global Stewards engageerde zich voor minimaal 20% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling volgens de SFDR-definitie.

Guinness Global Equity Income voorzag geen minimumaandeel duurzame beleggingen. Morgan Stanley Global Opportunity promootte wel milieu- en sociale kenmerken maar engageerde zich niet tot duurzame beleggingen. Ook Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity ging geen minimumverbintenis aan voor duurzame beleggingen.

Fidelity Global Technology investeerde minimaal 1% in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd hoefde te zijn op de EU-Taxonomie. Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity hanteerde een minimum van 0% voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling buiten de EU-Taxonomie.

Op basis van deze onderliggende verbintenissen werd voor het Gardanto Core Fund een minimaal aandeel van 8,0% duurzame beleggingen met een expliciete milieu- of sociale doelstelling berekend.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

De iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Europe CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG en iShares MSCI Emerging Markets CTB Enhanced ESG engageerden zich elk om minimaal 20% van hun activa in duurzame beleggingen te investeren. Deze duurzame beleggingen konden bestaan uit milieudoelstellingen, sociale doelstellingen of een combinatie van beide, zonder vooraf vastgelegde verdeling en zonder verplichting tot afstemming op de EU-Taxonomie.

iShares MSCI USA Screened ETF ging een stap verder en legde een minimum van 30% duurzame beleggingen vast. Amundi S&P 500 Screened Index voorzag minimaal 5% duurzame beleggingen. VanEck Morningstar Developed Markets Dividend Leaders ETF engageerde zich voor minimaal 10% duurzame beleggingen. T. Rowe Price Euro Corporate Bond hanteerde een minimum van 15% duurzame beleggingen, maar zonder een minimale verbintenis voor sociaal duurzame beleggingen.

M&G Sustainable European Corporate Bond had een minimumverbintenis van 10% duurzame beleggingen. Daarvan kon 9,5% volledig bestaan uit milieubeleggingen, sociale beleggingen of een combinatie van beide. R-co Valor P voorzag minimaal 5% duurzame beleggingen, maar zonder vooraf bepaalde verdeling tussen milieu- en sociale doelstellingen. Nordea European High Yield Opportunities vermeldde geen minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

Evli Nordic Corporate Bond kende geen minimum toe aan sociaal duurzame beleggingen. R-co Valor Bond Opportunities hanteerde eveneens 0% als minimale verbintenis voor sociaal duurzame beleggingen. Flossbach von Storch Bond Opportunities voorzag geen minimum voor duurzame beleggingen.

Invesco Global Active ESG Equity ETF engageerde zich om minimaal 50% van zijn nettoactiva in duurzame beleggingen te investeren. Deze konden een milieu- en/of sociale doelstelling hebben. Wellington Global Stewards voorzag een minimum van 10% van zijn nettoactiva in sociaal duurzame beleggingen.

Guinness Global Equity Income kende geen minimumaandeel duurzame beleggingen toe. Morgan Stanley Global Opportunity promootte milieu- en sociale kenmerken maar engageerde zich niet tot duurzame beleggingen. Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity had geen specifieke verbintenis voor duurzame beleggingen.

Fidelity Global Technology investeerde minimaal 1% van zijn vermogen in sociaal duurzame beleggingen. Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity voorzag geen minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen en rapporteerde hiervoor 0%.

Op basis van de meest recente prospectussen van de onderliggende fondsen en de posities van het Gardanto Core Fund per 31 december 2025 werd het minimale aandeel sociaal duurzame beleggingen op fondsenfondsniveau berekend.



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

De beleggingen in de categorie “#2 Overige” waren beleggingen die zelf geen milieu- of sociale kenmerken promootten.

Tijdens de referentieperiode omvatte deze categorie onder meer:

PIMCO GIS Income Institutional EUR Hedged Acc

M&G Total Return Credit Investment QI EUR Acc

Invesco Physical Gold ETC

JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) EUR

iShares \$ Treasury Bond 7-10 Year ETF USD Dist

ShelteR UCITS Special Equities I EUR Acc

Deze fondsen werden binnen het Gardanto Core Fund beschouwd als artikel 6-beleggingen en maakten dus geen expliciete duurzaamheidsclaims onder de SFDR-regelgeving.

Daarnaast omvatte de categorie “#2 Overige” ook liquide middelen die werden aangehouden voor ondersteunende beleggings- en liquiditeitsdoeleinden.

Ondanks het ontbreken van specifieke milieu- of sociale kenmerken voldeden alle beleggingen binnen deze categorie, evenals de aangehouden liquide middelen, aan de vereisten inzake goed ondernemingsbestuur.



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

De iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Europe CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG en iShares MSCI Emerging Markets CTB Enhanced ESG engageerden zich elk om minimaal 20% van hun activa in duurzame beleggingen te investeren. Deze duurzame beleggingen konden bestaan uit milieudoelstellingen, sociale doelstellingen of een combinatie van beide, zonder vooraf bepaalde verdeling.

iShares MSCI USA Screened ETF legde een minimum van 30% duurzame beleggingen vast. Amundi S&P 500 Screened Index engageerde zich voor minimaal 5% duurzame beleggingen. VanEck Morningstar Developed Markets Dividend Leaders ETF voorzag minimaal 10% duurzame beleggingen. T. Rowe Price Euro Corporate Bond engageerde zich voor minimaal

15% duurzame beleggingen maar zonder een minimale verbintenis voor sociaal duurzame beleggingen.

M&G Sustainable European Corporate Bond kende een minimum van 10% duurzame beleggingen toe, waarvan maximaal 9,5% volledig uit sociaal duurzame beleggingen kon bestaan. R-co Valor P engageerde zich voor minimaal 5% duurzame beleggingen, maar zonder vooraf vastgelegde verdeling tussen milieu- en sociale doelstellingen. Nordea European High Yield Opportunities vermeldde expliciet dat het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen 0% bedroeg.

Evli Nordic Corporate Bond kende geen afzonderlijk minimum toe aan sociaal duurzame beleggingen. R-co Valor Bond Opportunities voorzag eveneens geen minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen. Flossbach von Storch Bond Opportunities had geen minimumverbintenis voor duurzame beleggingen.

Invesco Global Active ESG Equity ETF engageerde zich om minimaal 50% van zijn nettoactiva in duurzame beleggingen te investeren met een milieu- en/of sociale doelstelling. Wellington Global Stewards voorzag minimaal 10% van zijn nettoactiva in sociaal duurzame beleggingen.

Guinness Global Equity Income kende geen minimumaandeel duurzame beleggingen toe.

Morgan Stanley Global Opportunity promootte milieu- en sociale kenmerken maar engageerde zich niet tot duurzame beleggingen. Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity had geen specifieke minimale verbintenis voor duurzame beleggingen.

Fidelity Global Technology investeerde minimaal 1% van zijn vermogen in sociaal duurzame beleggingen. Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity voorzag geen minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen en hanteerde hiervoor een minimum van 0%.

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

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

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