

Met een **duurzame belegging** wordt een belegging bedoeld in een economische activiteit die bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling, op voorwaarde dat ze geen aanzienlijke schade toebrengt aan een van die doelstellingen en de ondernemingen waarin het financieel product heeft belegd, praktijken van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een door verordening (EU) 2020/852 ingesteld classificatiesysteem, dat een **lijst van duurzame economische activiteiten op milieuvlak** vaststelt. Die verordening bevat geen lijst van duurzame economische activiteiten op sociaal vlak. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zijn niet noodzakelijkerwijs afgestemd op de taxonomie.

## Milieu- en/of sociale kenmerken

### Streefde dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling na?

Ja

Het heeft **duurzame beleggingen** gedaan met een milieudoelstelling: \_ %

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Het heeft **duurzame beleggingen** gedaan met een sociale doelstelling: \_ %

Nee

Het **promootte ecologische en sociale (E/S) kenmerken** en had, ook al streefde het geen duurzame beleggingsdoelstelling na, een aandeel van \_ % duurzame beleggingen

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling



Het promootte E/S-kenmerken, maar **deed geen duurzame beleggingen**



### In welke mate zijn de ecologische en/of sociale doelstellingen die door dit financieel product worden gepromoot, bereikt?

Dit financieel product heeft ecologische en/of sociale kenmerken gepromoot.

De beheerder heeft positieve criteria gehanteerd om de selectie van effecten te verfijnen.

#### Beleggingen in aandelen en obligaties van ondernemingen:

De beheerder heeft belegd in ondernemingen met de beste ESG-scores.

De ESG-scores werden beoordeeld door Moody's ESG Solutions, dat een aparte E- (environmental), S- (social) en G- (governance) score berekent, evenals een samenvattende ESG-score in zijn Equitics© ESG-analysemodel. Deze methodologie is gebaseerd op internationaal erkende normen en standaarden van internationale organisaties zoals de VN, de IAO en de OESO. Moody's ESG Solutions heeft die normen en standaarden opgedeeld in zes onderzoeksdomeinen rond maatschappelijk verantwoord ondernemen: human resources, milieu, bedrijfsgedrag, corporate governance, maatschappelijke betrokkenheid en mensenrechten. Er zijn 38 criteria verspreid over die domeinen.

| <b>Drijvende kracht achter duurzaamheid</b>  | <b>Domein</b> |
|--|---------------|
| ENV1.1: Milieustrategie en ecodesign   | ENV           |
| ENV1.2: Preventie en beheersing van verontreiniging (bodem, ongevallen, enz.)                  | ENV           |
| ENV1.3: Ontwikkeling van groene producten en diensten  | ENV           |
| ENV1.4: Bescherming van de biodiversiteit  | ENV           |
| ENV2.1: Bescherming van watervoorraden   | ENV           |
| ENV2.2: De milieueffecten van het energieverbruik tot een minimum beperken                     | ENV           |
| ENV2.4: Beheer van de emissies in de atmosfeer   | ENV           |
| ENV2.5: Afvalbeheer  | ENV           |
| ENV2.6: Beheer van de lokale verontreiniging   | ENV           |
| ENV2.7: Beheer van de milieueffecten van het vervoer   | ENV           |
| ENV3.1: Beheer van de milieueffecten van het gebruik en de verwijdering van producten/diensten | ENV           |
| C&S2.3: Integratie van de milieufactoren in de toeleveringsketen                               | C&S           |
| HRS1.1: Bevordering van de arbeidsverhoudingen   | HRS           |
| HRS1.2: De participatie van de werknemers aanmoedigen  | HRS           |
| HRS2.3: Duurzaam beheer van de herstructureringen  | HRS           |
| HRS2.4: Loopbaanbeheer en inzetbaarheid  | HRS           |
| HRS3.1: Kwaliteit van de verloning   | HRS           |
| HRS3.2: Gezondheid en veiligheid   | HRS           |
| HRS3.3: Naleving van de werktijden   | HRS           |
| C&S1.2: Informatie aan de klanten  | C&S           |
| C&S1.3: Verantwoordelijke relaties met de klanten  | C&S           |
| C&S2.2: Duurzame relaties met de leveranciers  | C&S           |
| C&S2.4: Integratie van de sociale factoren in de toeleveringsketen                             | C&S           |
| CIN1.1: Bevordering van de sociale en economische ontwikkeling                                 | CIN           |
| CIN2.1: Maatschappelijke gevolgen van de producten van de onderneming                          | CIN           |
| CIN2.2: Bijdrage aan zaken van algemeen belang   | CIN           |
| HRT1.1: Naleving van mensenrechtennormen en preventie van schendingen                          | HRT           |
| HRT2.1: Respect voor de vakbondsvrijheid en het recht op collectieve onderhandeling            | HRT           |
| HRT2.4: Non-discriminatie  | HRT           |

## Beleggingen in staatsobligaties

De beheerder heeft belegd in staatsobligaties uitgegeven door landen die vermeld staan op een lijst van staten op basis van de door Moody's ESG Solution berekende Sovereign Sustainability Rating. De analyse van overheden is net zoals die van de ondernemingen gebaseerd op dezelfde internationale normen en standaarden.

De analyse is gebaseerd op een ruime set van performantie- en risico-indicatoren, opgedeeld in drie groepen:

- "Bescherming van het leefmilieu"
- "Status van het recht en het bestuur"
- "Maatregelen in verband met sociale zekerheid en solidariteit"

Dit financieel product wordt actief beheerd. Er is geen benchmark aangewezen voor de ecologische of sociale kenmerken die door het financieel product worden gepromoot.

### ● **Wat was het prestatieniveau van de duurzaamheidsindicatoren?**

In 2022 heeft de beheerder enkel belegd in bedrijven waarvan de ESG-score minstens tot de 75 % best presterende van hun sector behoort.

Er werd enkel belegd in staatsobligaties met een Sovereign Sustainability Rating van meer dan 70.

### ● **... en vergeleken met de voorgaande periodes?**

Dit is het eerste periodieke verslag voor dit fonds.

### ● **Wat waren de doelstellingen van duurzaam beleggen die het financieel product wilde bereiken en hoe hebben de duurzame beleggingen eraan bijgedragen?**

In 2022 bestond de belangrijkste doelstelling van het Responsible Growth Fund erin om de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement op het belegde kapitaal te bieden, en daarbij het risico dat gepaard gaat met de schommelingen van de markten die in het beleggingsbeleid van het fonds vertegenwoordigd zijn, te beperken. Het product promootte E/S-kenmerken, maar heeft zich er niet toe verbonden duurzame beleggingen te doen.

### ● **In welke mate hebben de duurzame beleggingen die het financieel product heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan een ecologische of sociale doelstelling van duurzaam beleggen?**

In 2022 promootte dit fonds E/S-kenmerken. Het heeft zich er evenwel niet toe verbonden duurzame beleggingen te doen.

*Hoe is rekening gehouden met de indicatoren betreffende de ongunstige effecten?*

In 2022 promootte dit fonds E/S-kenmerken. Het heeft zich er evenwel niet toe verbonden duurzame beleggingen te doen.

*Voldeden de duurzame beleggingen aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake ondernemingen en mensenrechten? Uitvoerige beschrijving:*

In 2022 promootte dit fonds E/S-kenmerken. Het heeft zich er evenwel niet toe verbonden duurzame beleggingen te doen.

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dat houdt in dat de op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.*

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

Aan de hand van **duurzaamheidsindicatoren** wordt gemeten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financieel product voorstaat, worden bereikt.

De **belangrijkste ongunstige effecten** komen overeen met de meest significante ongunstige effecten van de beleggingsbeslissing en op de duurzaamheidsfactor en in verband met de ecologische, sociale en personeelskwesties, de naleving van de mensenrechten en de bestrijding van corruptie en corrupt gedrag.



## Hoe heeft dit financieel product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren?

De beheerder heeft ervoor gezorgd dat de beleggingen van het fonds rekening hebben gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren door gebruik te maken van een lijst van uitsluitingen en door zijn aandelen en obligaties van ondernemingen te selecteren uit de lijst van bedrijven waarvan de ESG-score minstens tot de 75 % best presterende van hun sector behoort.

Deze lijst van uitsluitingen bestaat uit twee delen.

Het ene deel is gebaseerd op de uitsluitingsprincipes van het Noorse Staatsfonds (bekend als de 'Norges-lijst'), het andere deel op de uitsluitingslijst van Moody's ESG Solutions.

- Norges-lijst

De Norges-lijst is opgesteld op basis van de criteria van het Noorse ministerie van Financiën. Norges Bank beslist over de uitsluitingen op basis van de aanbevelingen van een ethische raad die is aangesteld door de Noorse minister van Financiën. De uitsluitingscriteria hebben betrekking op de volgende producten en gedragingen:

- Productgerelateerde uitsluitingscriteria: bedrijven die energie produceren op basis van steenkool, tabak produceren, wapens produceren en door het gebruik ervan humanitaire principes schenden, clusterwapens produceren of militair materiaal verkopen aan bepaalde landen.
- Gedraggerelateerde uitsluitingscriteria: bedrijven die een onaanvaardbaar beleid voeren dat indruist tegen de ethiek en dat resulteert in mensenrechtenschendingen, ernstige milieuschade, zware corruptie, ernstige schendingen van individuele rechten in oorlogs- of conflictsituaties of andere ernstige schendingen van fundamentele ethische normen.

- Lijst van Moody's ESG Solutions

De uitsluitingscriteria die door Moody's ESG Solutions worden beoordeeld, zijn gebaseerd op controversiële activiteiten en controverses.

### 1. Controverses

Moody's ESG Solutions heeft de ondernemingen beoordeeld op basis van de principes van het 'Global Compact' van de Verenigde Naties. Daarbij wordt het gedrag van ondernemingen geanalyseerd op basis van tien principes, met als grondslag: de naleving van de mensenrechten, de arbeidsrechten, de milieufactoren en de bestrijding van corruptie.

- Principe 1: ondernemingen moeten binnen de grenzen van hun invloedssfeer de internationaal uitgevaardigde mensenrechten eerbiedigen.
- Principe 2: ondernemingen moeten zich er altijd van vergewissen dat zij niet medeplichtig worden aan schending van de mensenrechten.
- Principe 3: ondernemingen moeten de vrijheid van vakvereniging en de effectieve erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen handhaven.
- Principe 4: de uitbanning van iedere vorm van verplichte en gedwongen arbeid.
- Principe 5: de effectieve afschaffing van kinderarbeid.
- Principe 6: de bestrijding van discriminatie in arbeid en beroep.
- Principe 7: ondernemingen moeten voorzorg betrachten bij hun aanpak van de milieu-uitdagingen.
- Principe 8: ondernemingen moeten initiatieven nemen om een groter milieubesef te bevorderen.
- Principe 9: ondernemingen moeten de ontwikkeling en de verspreiding van milieuvriendelijke technologieën stimuleren.
- Principe 10: ondernemingen moeten elke vorm van corruptie, inclusief afpersing en omkoping, tegengaan.

Deze tien principes zijn gebaseerd op de volgende internationale standaarden:

- de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens;
- de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie over de fundamentele beginselen en rechten op het werk;
- de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling;
- het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie.

Controverses op dit punt werden geïdentificeerd door Moody's ESG Solutions en gemeten aan de hand van drie parameters:

- De parameter 'severity' geeft aan hoe ernstig een controversie is.
- De parameter 'responsiveness' beschrijft de reactie en de ondernomen acties van de geïdentificeerde onderneming.
- De parameter 'frequency' meet het aantal keren dat de controversie zich heeft voorgedaan.

De parameters kregen een waarde van 1 tot 4. Wanneer de parameters van een onderneming de volgende scores hebben behaald, wordt de onderneming opgenomen in de uitsluitingslijst die door de beheerder wordt gebruikt:

| Severity Score | Responsiveness Score    | Frequency Score  |
|----------------|-------------------------|------------------|
| Critical (4/4) | Non communicative (4/4) | Persistent (4/4) |
| Critical (4/4) | Reactive (3/4)          | Persistent (4/4) |
| Critical (4/4) | Non communicative (4/4) | Frequent (3/4)   |

## 2. Controversiële activiteiten

Met de hulp van Moody's ESG Solutions en andere mogelijke bronnen sluit de beheerder ook bedrijven uit die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of die in bepaalde controversiële sectoren actief zijn. Moody's ESG Solutions heeft deze graad van mogelijke betrokkenheid bij een controversiële activiteit beoordeeld. Daarvoor ging Moody's ESG Solutions uit van het percentage van de totale omzet van de onderneming die door de activiteit in kwestie werd gegenereerd. Voor elk type activiteit is een maximumpercentage van de totale omzet gedefinieerd.

Lijst van geïdentificeerde sectoren en activiteiten:

- Militair en wapens
  - Betrokkenheid bij controversiële wapens
  - Productie van conventionele wapens
  - Productie van sleutelonderdelen en -services voor conventionele wapens
- Gevaarlijke chemicaliën
  - Productie van bepaalde chemicaliën: (UNEP 21 Verdrag van Stockholm)
  - Productie van pesticiden
- Gokindustrie
- Nucleaire energie
- Pornografie
- Tabak
  - Productie van tabak
  - Distributie van tabak
  - Toelevering aan de tabaksindustrie
- Dierenwelzijn
  - Producten getest op dieren
  - Productie en verkoop van bont
  - Intensieve landbouw/industriële landbouw
- Steenkool
  - Steenkoolwinning
  - Elektriciteitsopwekking op basis van steenkool
- Niet-conventionele winning van olie en gas
- Inkomsten uit fossiele brandstoffen (de toepassing van dit criterium door de beheerder is in de loop der tijd geïmplementeerd)

Wat fossiele brandstoffen betreft, weigert de beheerder resoluut investeringen in ondernemingen actief in steenkoolwinning en niet-conventionele winning van olie en gas. Ook voor conventionele winning van olie en gas zijn strenge regels van toepassing.

Deze criteria zijn opgenomen in de uitsluitingslijst van Moody's ESG Solutions. Specifiek werden de onderstaande regels toegepast:

- uitgesloten waren beleggingen in:

- ondernemingen die omzet realiseren uit niet-conventionele winning van olie en gas ('tar sands and oil shale extraction or services');
- ondernemingen die omzet realiseren uit steenkoolwinning ('coal mining');
- ondernemingen die meer dan 10 % van hun omzet realiseren uit het opwekken van energie uit steenkool ('coal-fuelled power generation').

Beleggingen in de volgende ondernemingen werden eveneens uitgesloten en de historische posities in die ondernemingen werden sinds 2020 geleidelijk afgebouwd:

- ondernemingen die meer dan 33 % van hun bedrijfsomzet realiseren uit conventionele winning van olie of gas, en dit voor de ondernemingen die volgens de ICB-classificatie onder de subsectoren 'Exploration and Production'<sup>2</sup> en 'Integrated Oil & Gas'<sup>3</sup> vallen. Deze drempel wordt momenteel algemeen gebruikt en is marktconform.

Beleggingen in ondernemingen die nog een zeer beperkte omzet (< 10 %) realiseren uit het opwekken van energie uit steenkool ('coal-fuelled power generation'), worden toegestaan op voorwaarde dat de onderneming inspanningen levert om die omzet verder af te bouwen en zodoende een bijdrage levert aan de energietransitie. Bij twijfel wordt er beslist door het uitsluitingsoverleg en kunnen er andere kwalitatieve elementen in overweging worden genomen om een gefundeerde beslissing te nemen. Daarbij wordt bijvoorbeeld gekeken naar de beschikbaarheid van een klimaattransitieplan waarin concrete inspanningen kunnen worden aangetoond om de reductie van steenkool en van de koolstofvoetafdruk van de onderneming te bewerkstelligen conform de klimaatambities zoals gedefinieerd tijdens de VN-conferentie over klimaatverandering in Parijs.

Meer specifiek werden de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen door de onderstaande beleidslijnen:

#### ***Beleid t.a.v. de uitstoot van broeikasgassen (PAI 1-6 + PAI 15 en aanvullende PAI 17)***

Het ESG-beleggingsbeleid van de beheerder beoogde de emissie van broeikasgassen gunstig te doen evolueren, maar stelde geen expliciet streefcijfer vast. Het monitoren van de ondernemingen die bepaalde normen nastreven, is een essentieel deel van de monitoring van die gunstige evolutie. Ook overheden moeten hun bijdrage leveren en die wordt ook gemeten (PAI 15).

Belangrijk is ook dat alle fondsen alle rechtstreekse investeringen in ondernemingen met activiteiten die verband houden met PAI 4 'Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen' uitsluiten.

#### ***Beleid inzake biodiversiteit, lozingen in water en gevaarlijk afval (PAI 7-9)***

De ondernemingen maken onvoldoende informatie bekend. Het is dus niet eenvoudig om de effecten van de beleggingen op die specifieke PAI's te analyseren. Het uitsluitingsbeleid van de beheerder sluit echter bepaalde ondernemingen uit die pesticiden of schadelijke chemische producten vervaardigen.

Het ESG-beleggingsbeleid van de beheerder hield rekening met de milieu-indicatoren PAI 7-9 door middel van de risicobeoordeling inzake controversen van Moody's ESG Solutions. Zo kreeg de beheerder inzicht in de controverses rond deze milieu-indicatoren. Als publieke informatie of beschuldigingen uit betrouwbare bronnen een onderneming aanklaagden op grond van haar beheer van deze milieuproblemen, verscheen dit in de risicobeoordeling.

#### ***Beleid inzake sociale indicatoren (PAI 10-13 en aanvullende PAI 19)***

Het ESG-beleggingsbeleid van de beheerder hield rekening met de sociale indicatoren PAI 10-13 door middel van de risicobeoordeling inzake controversen van Moody's ESG Solutions. Zo kreeg de beheerder inzicht in de controverses rond deze sociale indicatoren. Als publieke informatie of beschuldigingen uit betrouwbare bronnen een onderneming aanklaagden op grond van haar beheer van deze sociale problemen, verscheen dit in de risicobeoordeling.

### **Beleid inzake vrijheid van meningsuiting (aanvullende PAI 19)**

Voor de aanvullende indicator PAI 19 van tabel 3 'Gemiddelde score vrijheid van meningsuiting' gaat de beheerder over tot een indeling tussen vrije, gedeeltelijk vrije en niet-vrije landen. Deze vrijheidsgraad beoordeelt aan de hand van het onafhankelijke programma Freedom House in hoeverre politieke organisaties en organisaties uit het maatschappelijk middenveld vrij kunnen handelen. Landen die niet vrij zijn, worden uitgesloten van de portefeuille.

### **Beleid inzake controversiële wapens (aanvullende PAI 14)**

Bedrijven met activiteiten die verband houden met de indicator PAI 14 'Blootstelling aan controversiële wapens' werden uitgesloten van het beleggingsuniversum van alle fondsen.



## **Wat waren de belangrijkste beleggingen van dit financieel product?**

| Belangrijkste beleggingen    | Sector   | % activa | Land        |
|------------------------------|--|----------|-------------|
| Horizon Therapeutics Plc     | Farmaceutische producten                       | 3,19 %   | Ierland     |
| Johnson & Johnson            | Farmaceutische producten                       | 2,50 %   | Verenigde   |
| UCB                          | Farmaceutische producten                       | 2,41 %   | België      |
| Takeda Pharmaceutical Co Ltd | Farmaceutische producten                       | 2,15 %   | Japan       |
| Jazz Pharmaceuticals Plc     | Farmaceutische producten                       | 2,10 %   | Ierland     |
| Vestas Wind Systems A/S      | Apparatuur en diensten inzake hernieuwbare     | 2,05 %   | Denemarken  |
| Medtronic Plc Reg            | Levering en verdeling van medische uitrusting  | 1,99 %   | Verenigde   |
| Henkel AG & Co KGaA Pref     | Gespecialiseerde chemicaliën                   | 1,98 %   | Duitsland   |
| BioMarin Pharmaceutical Inc  | Farmaceutische producten                       | 1,98 %   | Verenigde   |
| American Water Works Co Inc  | Leveranciers van water en aanverwante diensten | 1,98 %   | Verenigde   |
| Kraft Heinz Foods Co         | Voedingsmiddelenindustrie                      | 1,75 %   | Verenigde   |
| France 0% 144A 22/25.05.32   | Soevereine emittenten en publieke centrale     | 1,60 %   | Frankrijk   |
| Roche Holding Ltd Pref       | Farmaceutische producten                       | 1,60 %   | Zwitserland |
| Campbell Soup Co             | Voedingsmiddelenindustrie                      | 1,58 %   | Verenigde   |
| Danone                       | Voedingsmiddelenindustrie                      | 1,54 %   | Frankrijk   |

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste deel uitmaken van de beleggingen** van het financieel product tijdens de referentieperiode, meer bepaald: de situatie op 31.12.2022



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel van de beleggingen in specifieke activa.

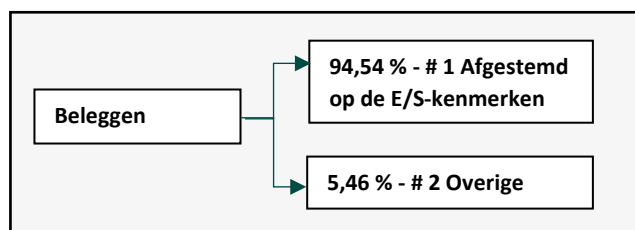
## Wat was het aandeel beleggingen in verband met duurzaamheid?

### ● Wat was de allocatie van de activa?

Het fonds heeft belegd in aandelen en obligaties. Het aandeel van de beleggingen van het financieel product die voldeden aan de gepromote ecologische of sociale kenmerken op 31.12.2022 bedroeg 94,54 % van het nettoactief.

Op 31.12.2022 hield het fonds 5,46 % van zijn nettoactief aan in 'Overige':

- Liquide middelen om lopende of uitzonderlijke betalingen te dekken, of om te herbeleggen in activa die in aanmerking komen volgens het algemene deel van de prospectus. Die liquide middelen bestonden uit direct opvraagbare banktegoeden, zonder ecologische of sociale garanties.
- Te ontvangen bij verkoop van effecten, te ontvangen bij uitgifte van aandelen, te ontvangen inkomsten uit effectenportefeuille, te ontvangen bankrente, te betalen bij aankoop van effecten, te betalen bij terugkoop van eigen aandelen en te betalen kosten.



De categorie **# 1 Afgestemd op de E/S-kenmerken** bevat de beleggingen van het financieel product die worden gebruikt om de door het financieel product gepromote ecologische of sociale kenmerken te behalen.

De categorie **# 2 Overige** bevat de resterende beleggingen van het financieel product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken, en die evenmin als duurzame beleggingen worden beschouwd.

### ● In welke economische sectoren werd er belegd?

Er werd belegd in de volgende economische sectoren:

#### Economische verdeling

(als percentage van de nettoactiva)

|                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
| Gezondheidsdiensten                | 32,34 %        |
| Landen en regeringen               | 16,66 %        |
| Industrie                          | 10,77 %        |
| Niet-cyclische consumptiegoederen  | 9,28 %         |
| Energie                            | 6,79 %         |
| Technologieën                      | 4,94 %         |
| Dienstverlening aan gemeenschappen | 4,88 %         |
| Duurzame consumptiegoederen        | 3,30 %         |
| Grondstoffen                       | 3,18 %         |
| Financiën                          | 2,40 %         |
| Totaal                             | <u>94,54 %</u> |





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

Het fonds heeft zich niet verbonden tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die op de EU-taxonomie zijn afgestemd.

De onderliggende beleggingen van dit fonds hielden geen rekening met de EU-criteria voor duurzame economische activiteiten op milieuvlak.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie, bevatten de criteria voor **fossiel gas** uitstootbeperkingen en een omschakeling naar volledig hernieuwbare elektriciteit of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Wat **kernenergie** betreft, bevatten de criteria uitgebreide regels voor nucleaire veiligheid en afvalbeheer.

**Faciliterende activiteiten** stellen andere activiteiten rechtstreeks in staat om een wezenlijke bijdrage te leveren aan de verwezenlijking van een milieudoelstelling.

**Overgangsactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor er nog geen koolstofarme alternatieven bestaan en waarvan, onder andere, de niveaus van broeikasgasemissies overeenkomen met de best haalbare prestaties.

### ● Heeft het financieel product belegd in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie conform de EU-taxonomie?

Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

### ● Wat was het aandeel van beleggingen in overgangs- en faciliterende activiteiten?

Het fonds heeft zich in 2022 niet vastgelegd op een minimaal aandeel beleggingen in overgangs- en faciliterende activiteiten.

### ● Hoe is het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie, veranderd ten opzichte van eerdere referentieperioden?

Dit is het eerste periodieke verslag voor dit fonds.

De activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie, zijn uitgedrukt als percentage van de:

- **omzet** om het deel van de opbrengsten weer te geven dat afkomstig is van de groene activiteiten van de bedrijven waarin wordt belegd;

- **kapitaaluitgaven** (CapEx) om de groene investeringen van de bedrijven waarin wordt belegd, weer te geven, bijvoorbeeld voor de transitie naar een groene economie;

- **operationele uitgaven** (OpEx) om de groene operationele activiteiten weer te geven van de bedrijven waarin wordt belegd.



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

Het fonds heeft zich in 2022 niet verbonden tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd.

Het symbool staat voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor duurzame economische activiteiten op milieuvlak volgens verordening (EU) 2020/852.



### **Wat was het aandeel duurzame beleggingen op sociaal vlak?**

Het fonds heeft zich in 2022 niet vastgelegd op een minimaal aandeel duurzame beleggingen op sociaal vlak.



### **Wat waren de beleggingen in de categorie 'overige', wat was hun doel en waren er minimale ecologische of sociale waarborgen op van toepassing?**

Het fonds hield liquide middelen aan om lopende of uitzonderlijke betalingen te dekken, of gedurende de tijd die nodig is om te herbeleggen in activa die in aanmerking komen of gedurende een periode die strikt noodzakelijk is in geval van ongunstige marktomstandigheden. Die liquide middelen bestonden uit direct opvraagbare banktegoeden, zonder ecologische of sociale garanties.



### **Welke maatregelen zijn er genomen om de ecologische en/of sociale kenmerken tijdens de referentieperiode te bereiken?**

Moody's ESG Solutions verstrekt halfjaarlijks de lijst met uitsluitingen, de lijst met ESG-scores en de lijst van staten op basis van de Sovereign Sustainability Rating.

De beheerder heeft passende interne controles ingevoerd met het oog op de naleving van de lijst met uitsluitingen, de lijst met ESG-scores en de lijst van staten op basis van de Sovereign Sustainability Rating. Die controles worden op twee niveaus uitgevoerd: door de beheerder en, op een tweede niveau, door de onafhankelijke risicobeheerfunctie. De controle werd wekelijks automatisch uitgevoerd.

Als het fonds een positie innam in een emittent die op de uitsluitingslijst stond, omdat die emittent tijdens de halfjaarlijkse update van Moody's ESG Solutions aan de lijst was toegevoegd, had de beheerder een welbepaalde periode de tijd om het desbetreffende effect te verkopen (drie maanden voor aandelen en zes maanden voor obligaties).

Als het fonds een positie innam in een emittent die niet op de lijst met ESG-scores en de lijst van staten op basis van de Sovereign Sustainability Rating stond, omdat die emittent tijdens de halfjaarlijkse update van Moody's ESG Solutions van de lijst was geschrapt, had de beheerder een welbepaalde periode de tijd om het desbetreffende effect te verkopen (drie maanden voor aandelen en zes maanden voor obligaties).

Die termijnen zijn nageleefd.



De **benchmarks** zijn indexen om te meten of het financieel product de ecologische of sociale kenmerken die het promoot, bereikt.

## Hoe presteerde dit financieel product in vergelijking met de benchmark?

Niet van toepassing voor het financieel product. Er is geen enkele benchmark aangewezen om te bepalen of de ecologische en/of sociale kenmerken die door het financieel product worden gepromoot, werden bereikt.

### ● **Waarin verschilt de benchmark van een brede marktindex?**

Niet van toepassing voor het financieel product.

### ● **Hoe presteerde dit financieel product in vergelijking met de duurzaamheidsindicatoren die bedoeld zijn om te bepalen of de benchmark is afgestemd op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?**

Niet van toepassing voor het financieel product.

### ● **Hoe presteerde dit financieel product in vergelijking met de benchmark?**

Niet van toepassing voor het financieel product.

### ● **Hoe presteerde dit financieel product in vergelijking met de brede marktindex?**

Niet van toepassing voor het financieel product.