

**Periodieke informatievervalschaafing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852**

Productbenaming: **GOLDEN AGING**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) **549300EYRNHDHU32B091**

**Ecologische en/of sociale kenmerken (E/Skenmerken)**

**Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?**

**Ja**

Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

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

Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

**Nee**

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 0 % duurzame beleggingen

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

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

met een sociale doelstelling

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

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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.



**In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Het Compartiment heeft tijdens de Referentieperiode (01/01/2022-31/12/2022) ecologische en sociale kenmerken gepromoot door middel van een strikte methodologie die het volgende beoogt:

- de fundamentele rechten verdedigen (mensenrechten, arbeidsrechten, preventie van corruptie en bescherming van het milieu);
- geen financiering van controversiële activiteiten en gedragingen die de langetermijnreputatie van de beleggingen mogelijk kunnen schaden;
- goede praktijken inzake ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG) bevorderen;
- landen uitsluiten die niet een minimum aan democratie respecteren.

De financiële derivaten die in voorkomend geval zijn gebruikt om de beleggingsdoelstellingen van het Compartiment te verwezenlijken, zijn niet gebruikt om de ecologische en/of sociale kenmerken te promoten.

Het Compartiment heeft geen referentie-index aangewezen om de gepromote ecologische en sociale

kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de 'SFDR-verordening 2019/2088') te behalen.

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

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

Tijdens de Referentieperiode heeft het Compartiment deze duurzaamheidsindicatoren bereikt

Op het niveau van de beleggingen in aandelen of bedrijfsobligaties:

- a) Het Compartiment was tijdens de referentieperiode niet blootgesteld aan ondernemingen waarvan wordt gemeend dat ze de wereldwijde normen ('Global Standards') niet naleven
- b) Het Compartiment was niet blootgesteld aan ondernemingen betrokken bij uitgesloten controversiële activiteiten zoals gedefinieerd in het beleid inzake controversiële activiteiten
- c) Het Compartiment was niet blootgesteld aan ondernemingen die geconfronteerd worden met zeer ernstige controverses rond ecologische of sociale kwesties;

Op het niveau van de beleggingen in staatsobligaties:

- a) Het Compartiment was niet blootgesteld aan emittenten die niet een minimum aan democratie respecteren.

### ● **...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Niet van toepassing

### ● **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?**

Niet van toepassing

### ● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing

**De belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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 ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu of sociale doelstellingen.*



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

### • Voor beleggingen in aandelen of bedrijfsobligaties:

Tijdens de Referentieperiode heeft het Compartiment rekening gehouden met alle belangrijkste ongunstige effecten (in het Engels: Principal Adverse Impacts of PAI's) op de duurzaamheidsfactoren die in tabel 1 van bijlage I bij de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 zijn opgesomd.

De PAI's zijn intrinsiek gekoppeld aan het engagement van DPAM om het negatieve effect van de beleggingen van het Compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei in aanzienlijke mate kunnen schaden.

Dat engagement is al sinds de oprichting een onderdeel van alle onderzoeks- en beleggingsprocessen. Concreet worden PAI's in aanmerking genomen bij de verschillende fasen van de bottom-up samenstelling van het Compartiment via uitsluitingen en het in aanmerking komende universum dat daardoor ontstaat (i), en via het beleggingsproces dat berust op fundamentele analyses, bewaking van controverses en een continue dialoog met de bedrijven waarin wordt belegd (ii):

1) Ten eerste, voor wat betreft de ecologische PAI's:

a) Ze worden geanalyseerd en bewaakt op het niveau van de emittenten waarin wordt belegd, voornamelijk voor wat betreft de PAI's die verband houden met de uitstoot van broeikasgassen en de energieprestatie, met name via onderzoek van DPAM in het kader van de aanbevelingen van de Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD). Zo zijn de indicatoren in verband met de uitstoot van broeikasgassen en water in aanmerking genomen bij de analyse van de 5 bedrijven met de grootste bijdrage aan de koolstofintensiteit van de portefeuille. Die analyse wordt gebruikt door de onderzoeks- en beheerteams om hun beleggingsbeslissingen te bevestigen.

b) Vervolgens omvat de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen (Global Standards) een filter voor de bescherming van het milieu. De bedrijven die de wereldwijde normen niet naleven wegens ernstige schendingen van de bescherming van het milieu door vervuiling (uitstoot), water, afval en biodiversiteit, worden zo upstream uit de portefeuille uitgesloten.

c) De uitsluitingsfilter voor ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (in overeenstemming met het beleid voor controversiële activiteiten van DPAM (Controversial Activities Policy) (dat kan worden geraadpleegd via de website [https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM\\_policy\\_Controversial\\_activities.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Controversial_activities.pdf)). Door bedrijven uit te sluiten die bijvoorbeeld betrokken zijn bij de productie van thermische steenkool kan er beter worden gegarandeerd dat indicatoren zoals biodiversiteit en uitstoot van broeikasgassen in aanmerking worden genomen.

d) Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waarbij ondernemingen betrokken kunnen zijn ook controverses in verband met ecologische kwesties, zoals de ecologische impact van de activiteiten van de onderneming (uitstoot, afval, energieverbruik, biodiversiteit en waterverbruik), de ecologische impact op de bevoorradingsketen en de impact van producten en diensten (koolstofimpact en ecologische impact).

2) Ten tweede zijn de sociale PAI's stelselmatig geanalyseerd volgens de fasen van het onderzoeks- en beleggingsproces:

a) De conformiteitsfilter met de wereldwijde normen (Global Standards) berust op de mensenrechten, de arbeidsrechten en de preventie van corruptie. Zo worden bedrijven die de beginselen van het Global Compact en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO niet naleven, de facto uitgesloten uit het beleggingsuniversum.

b) De uitsluitingsfilter voor ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (definitie en drempels in overeenstemming met het ESG-beleggingsbeleid van Arvestar (Controversial Activities Policy) dat kan worden geraadpleegd via de link [https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM\\_policy\\_Controversial\\_activities.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Controversial_activities.pdf)). Zo worden bedrijven die actief zijn op het gebied van controversiële wapens direct uit het beleggingsuniversum

uitgesloten.

c) Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waar ondernemingen bij betrokken kunnen zijn, ook controverses in verband met sociale kwesties, namelijk de samenleving en de gemeenschap, klanten en personeel, en controverses in verband met governancekwesties zoals ethische bedrijfsvoering, inclusief corruptie en omkoperij.

De kwestie van de genderdiversiteit in de raad van bestuur wordt voornamelijk in aanmerking genomen in het kader van actief aandeelhouderschap, door tegen te stemmen of door een dialoog aan te gaan met die bedrijven die binnen hun raad van bestuur geen genderdiversiteit hebben van minstens 30 %.

#### • Voor beleggingen in staatsobligaties:

Tijdens de Referentieperiode heeft het Compartiment rekening gehouden met de ecologische en sociale PAI's die in tabel 1 van bijlage I bij de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 zijn opgesomd.

De eerste PAI houdt verband met ecologische kwesties en richt zich op de broeikasgasintensiteit van de landen waarin wordt belegd. De indicator is een integraal onderdeel van het duurzaamheidsmodel voor landen dat door DPAM is ontwikkeld voor zijn strategieën voor staatsobligaties. Hij wordt dus in aanmerking genomen in de duurzaamheidsscore van het land en kan die score positief of negatief beïnvloeden, al naargelang zijn niveau en zijn ontwikkeling in vergelijking met andere uitgevende landen.

De tweede PAI houdt verband met sociale kwesties en richt zich op sociale schendingen. Ons duurzaamheidsmodel voor landen observeert voor deze kwestie verschillende indicatoren, zoals de eerbiediging van burgerlijke vrijheden en politieke rechten, de eerbiediging van de mensenrechten en de omvang van het geweld in het land, verbintenissen ten overstaan van de kernverdragen inzake arbeidsrechten, de kwestie van gelijke kansen en welvaartsverdeling enz. Deze verschillende indicatoren worden in aanmerking genomen in de duurzaamheidsscore van het land en kunnen die dus eventueel positief of negatief beïnvloeden, al naargelang zijn niveau en zijn ontwikkeling in vergelijking met andere uitgevende landen.

Tijdens de Referentieperiode is er een dialoog aangegaan over de resultaten van de duurzaamheidsscores met bepaalde landen, volgens het betrokkenheidsbeleid van DPAM (Engagement Policy), dat kan worden geraadpleegd via de website [https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM\\_policy\\_engagement.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf).

Over de Referentieperiode zijn de beheerteams 37 keer in dialoog getreden met de verschillende betrokken partijen bij uitgaven van overheidsschuld. Dankzij die dialogen kon met de betrokken partijen worden nagegaan wat de aandachtspunten zijn van het overheidsbeleid, met name op ecologisch en/of sociaal gebied.

Over de gedetailleerde inhoud van de dialogen die zowel met landen als met ondernemingen worden aangegaan, wordt er in het eerste kwartaal van 2023 op de website van DPAM een jaarverslag gepubliceerd (<https://www.dpamfunds.com>).

De benadering en de processen van DPAM worden uitvoeriger beschreven in het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen (Sustainable and Responsible Investments Policy) en in het TCFD-rapport, beschikbaar via de websites [https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006836/DPAM\\_policy\\_Sustainable\\_and\\_Responsible\\_Investment.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006836/DPAM_policy_Sustainable_and_Responsible_Investment.pdf) en [DPAM\\_report\\_TCFD.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006836/DPAM_report_TCFD.pdf) (cloudinary.com).



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

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
LVMH	SECTIE C -- INDUSTRIE	1,86	Frankrijk
D'IETEREN SA	SECTIE G -- GROOT- EN DETAILHANDEL; REPARATIE VAN AUTO'S EN MOTORFIETSEN	1,80	België
TOTAL ENERGIES	SECTIE B -- WINNING VAN DELSTOFFEN	1,77	Frankrijk
KBC GROEP	SECTIE K -- FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	1,52	België
HERMES INTERNATIONAL	SECTIE C -- INDUSTRIE	1,51	Frankrijk
AIR LIQUIDE (PORT)	SECTIE C -- INDUSTRIE	1,39	Frankrijk
L'OREAL SA	SECTIE C -- INDUSTRIE	1,34	Frankrijk
LOTUS BAKERIES	SECTIE C -- INDUSTRIE	1,34	België

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten:  
01-01-2022 - 31-12-2022

IBERDROLA SA	SECTIE D -- PRODUCTIE EN DISTRIBUTIE VAN ELEKTRICITEIT, GAS, STOOM EN GEKOELDE LUCHT	1,31	Spanje
ING GROUP	SECTIE K -- FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	1,27	Nederland
HANNOVER RUCK SE	SECTIE K -- FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	1,22	Duitsland
BNP PARIBAS	SECTIE K -- FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	1,20	Frankrijk
SCHNEIDER ELECTRIC	SECTIE C -- INDUSTRIE	1,18	Frankrijk
ANHEUSER BUSCH INBEV	SECTIE C -- INDUSTRIE	1,10	België
ALLIANZ (NOM)	SECTIE K -- FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	1,10	Duitsland

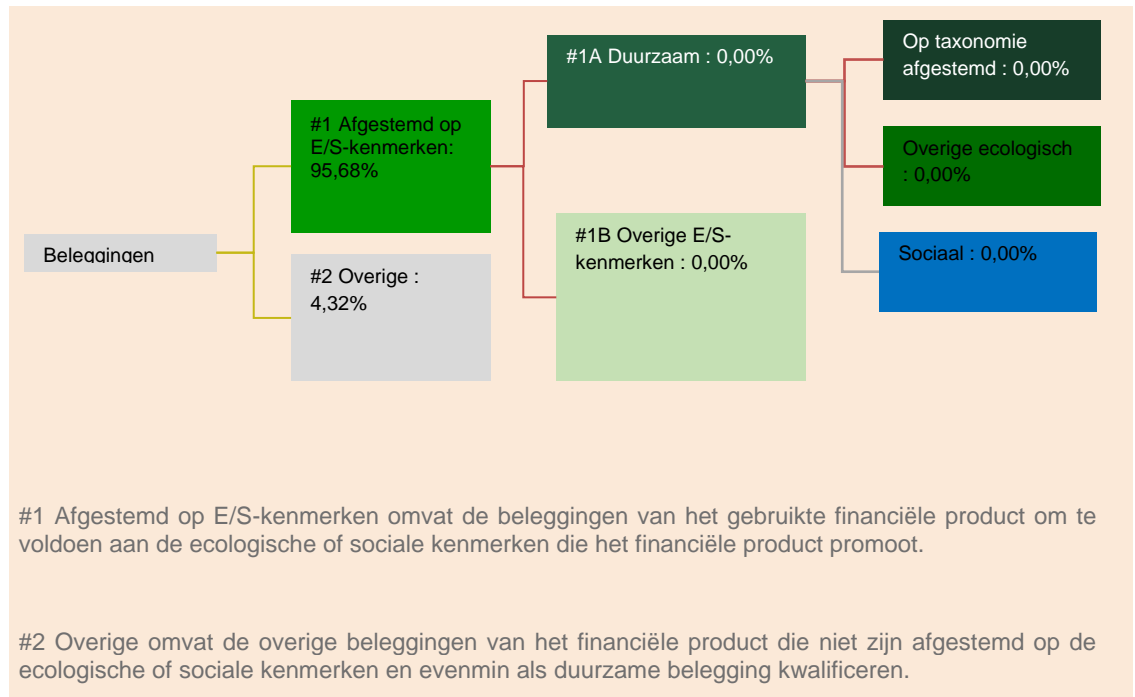


De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

### ● Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Door de toepassing van de hierboven beschreven beleggingsstrategie heeft het Compartiment. 95,68% van zijn activa belegd in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot ('in de tabel aangeduid door '#1 Afgestemd op E/S-kenmerken').



### ● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Subsectoren	% activa
SECTIE K -- FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen	9,15
SECTIE C -- INDUSTRIE	Vervaardiging van chemische producten	6,64
SECTIE C -- INDUSTRIE	Vervaardiging van farmaceutische grondstoffen en producten	6,16
SECTIE K -- FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	Verzekeringen, herverzekeringen en pensioenfondsen, exclusief verplichte sociale verzekeringen	5,70
SECTIE O -- OPENBAAR BESTUUR EN DEFENSIE; VERPLICHTE SOCIALE VERZEKERINGEN	Openbaar bestuur en defensie; verplichte sociale verzekeringen	5,02
SECTIE C -- INDUSTRIE	Vervaardiging van informaticaproducten en van elektronische en optische producten	4,03
SECTIE G -- GROOT- EN DETAILHANDEL; REPARATIE VAN	Groothandel en handelsbemiddeling, met uitzondering van de handel in	3,89

AUTO'S EN MOTORFIETSEN	motorvoertuigen en motorfietsen	
SECTIE D -- PRODUCTIE EN DISTRIBUTIE VAN ELEKTRICITEIT, GAS, STOOM EN GEKOELDE LUCHT	Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	3,30
SECTIE G -- GROOT- EN DETAILHANDEL; REPARATIE VAN AUTO'S EN MOTORFIETSEN	Detailhandel, met uitzondering van de handel in auto's en motorfietsen	3,10
SECTIE C -- INDUSTRIE	Vervaardiging van dranken	2,99
SECTIE C -- INDUSTRIE	Vervaardiging van kleding	2,99
SECTIE C -- INDUSTRIE	Vervaardiging en assemblage van motorvoertuigen, aanhangwagens en opleggers	2,85
SECTIE K -- FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	Ondersteunende activiteiten voor verzekeringen en pensioenfondsen	2,69
SECTIE J -- INFORMATIE EN COMMUNICATIE	Telecommunicatie	2,63
SECTIE C -- INDUSTRIE	Vervaardiging van elektrische apparatuur	2,26
SECTIE J -- INFORMATIE EN COMMUNICATIE	Uitgeverijen	2,12
SECTIE C -- INDUSTRIE	Overige industrie	2,12
SECTIE C -- INDUSTRIE	Vervaardiging van voedingsmiddelen	2,02
SECTIE L -- EXPLOITATIE VAN EN HANDEL IN ONROEREND GOED	Exploitatie van en handel in onroerend goed	1,89
SECTIE G -- GROOT- EN DETAILHANDEL; REPARATIE VAN AUTO'S EN MOTORFIETSEN	Groot- en detailhandel in en onderhoud en reparatie van motorvoertuigen en motorfietsen	1,80
SECTIE B -- WINNING VAN DELFSTOFFEN	Winning van aardolie en aardgas	1,77
SECTIE I -- VERSCHAFFEN VAN ACCOMMODATIE EN MAALTIJDEN	Eet- en drinkgelegenheden	1,58
SECTIE C -- INDUSTRIE	Vervaardiging van textiel	1,51
SECTIE R -- KUNST, AMUSEMENT EN RECREATIE	Sport, ontspanning en recreatie	1,42
SECTIE C -- INDUSTRIE	Vervaardiging van producten van rubber of kunststof	1,40
SECTIE U -- EXTRATERRITORIALE ORGANISATIES EN LICHAMEN	Extraterritoriale organisaties en lichamen	1,33
SECTIE C -- INDUSTRIE	Vervaardiging van andere niet-metaalhoudende minerale producten	1,19
SECTIE N -- ADMINISTRATIEVE EN ONDERSTEUNENDE DIENSTEN	Administratieve en ondersteunende activiteiten ten behoeve van kantoren en overige zakelijke activiteiten	1,15
SECTIE J -- INFORMATIE EN COMMUNICATIE	Productie van films en video- en televisieprogramma's, maken van geluidsopnamen en uitgeverijen van muziekopnamen	1,09
SECTIE C -- INDUSTRIE	Vervaardiging van machines, apparaten en werktuigen, n.e.g.	1,08
SECTIE C -- INDUSTRIE	Vervaardiging van papier en papierwaren	1,08
SECTIE F -- BOUWNIJVERHEID	Weg- en waterbouw	1,07
SECTIE M -- VRIJE BEROEPEN EN WETENSCHAPPELIJKE EN TECHNISCHE ACTIVITEITEN	Overige gespecialiseerde wetenschappelijke en technische activiteiten	0,80
SECTIE I -- VERSCHAFFEN VAN ACCOMMODATIE EN MAALTIJDEN	Verschaffen van accommodatie	0,75
SECTIE S -- OVERIGE DIENSTEN	Overige persoonlijke diensten	0,73
SECTIE J -- INFORMATIE EN COMMUNICATIE	Ontwerpen en programmeren van computerprogramma's, computerconsultancy-activiteiten en aanverwante activiteiten	0,67
SECTIE N -- ADMINISTRATIEVE EN ONDERSTEUNENDE DIENSTEN	Verhuur en lease	0,55
SECTIE C -- INDUSTRIE	Houtindustrie en vervaardiging van artikelen van hout en van kurk, exclusief meubelen; vervaardiging van artikelen van riet en van vlechtwerk	0,53
SECTIE J -- INFORMATIE EN COMMUNICATIE	Dienstverlenende activiteiten op het gebied van informatie	0,53
SECTIE Q -- MENSELIJKE GEZONDHEIDSZORG EN MAATSCHAPPELIJKE DIENSTVERLENING	Maatschappelijke dienstverlening met huisvesting	0,50
SECTIE H -- VERVOER EN OPSLAG	Luchtvaart	0,44
SECTIE C -- INDUSTRIE	Vervaardiging van leer en van producten	0,35

	van leer	
SECTIE H -- VERVOER EN OPSLAG	Posterijen en koeriers	0,33
SECTIE N -- ADMINISTRATIEVE EN ONDERSTEUNENDE DIENSTEN	Terbeschikkingstelling van personeel	0,28
SECTIE Q -- MENSELIJKE GEZONDHEIDSZORG EN MAATSCHAPPELIJKE DIENSTVERLENING	Menselijke gezondheidszorg	0,21
LIQUIDITEITEN	Liquiditeiten	4,32

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen 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 een groene economie;

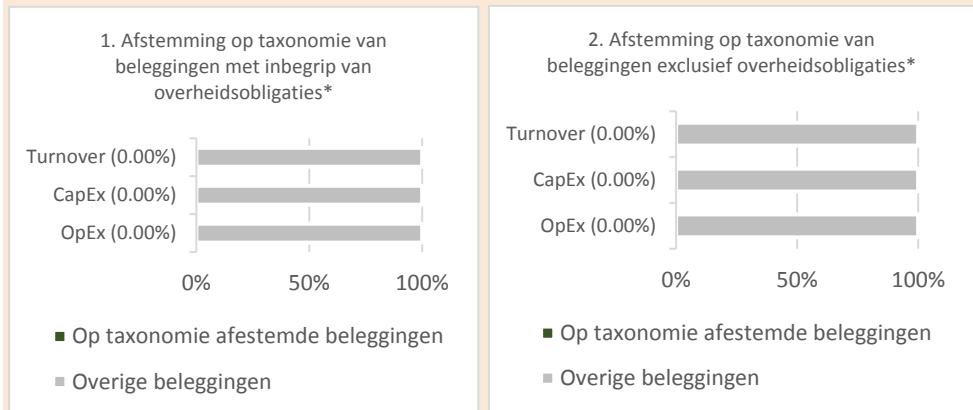
- **de operationele uitgaven (OpEx)** die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



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

Niet van toepassing

De onderstaande grafieken tonen in groen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie\*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



\*Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

Niet van toepassing

### ● Hoe verhoudt het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie zich tot het percentage tijdens eerdere referentieperiodes?

Niet van toepassing



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



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

Niet van toepassing



## Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing



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

Er worden op het volledige Compartiment dwingende ESG-screenings toegepast, uitgevoerd in overeenstemming met de hierboven beschreven beleggingsstrategie, behalve op:

- Liquiditeiten
- Derivaten
- Instellingen voor collectieve belegging
- Emittenten die geen toereikende informatie rapporteren of waarnaar onvoldoende ESG-onderzoek wordt verricht om hun ecologische en/of sociale kenmerken te kunnen beoordelen.

Het Compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en risicoafdekking.

Er zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen.

Tijdens de Referentieperiode was het Compartiment met het oog op liquiditeitsbeheer blootgesteld aan 4,32 % liquiditeiten. Er bestaat voor deze beleggingen geen enkele ecologische of sociale minimumwaarborg.



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

Tijdens de Referentieperiode heeft het Compartiment de beleggingsacties en -fasen gevolgd zoals beschreven in zijn methodologie, namelijk:

### • Voor beleggingen in aandelen of bedrijfsobligaties:

Op kwartaalbasis is er een normatieve screening vastgesteld op basis van de naleving van de wereldwijde normen ('Global Standards').

Vervolgens zijn de ondernemingen die voldoen aan de drempels zoals gedefinieerd in de activiteiten die volgens het beleid voor verantwoord beleggen worden uitgesloten, geweerd.

Op kwartaalbasis is de blootstelling van de ondernemingen uit het beleggingsuniversum aan controverses geanalyseerd om de meest ernstige controverses op ecologisch, sociaal en governancegebied uit te sluiten.

Op basis van dit vastgestelde beleggingsuniversum hebben de onderzoeks- en beheerteams hun expertise toegepast om de portefeuille-effecten te selecteren op basis van een grondige fundamentele analyse, inclusief een analyse van de verschillende ecologische, sociale en governancecriteria die voor de activiteitensector relevant zijn.

### • Voor beleggingen in staatsobligaties:

Het Compartiment heeft niet belegd in landen waarvan gemeend wordt dat ze niet een minimum aan democratie respecteren. Om vast te stellen of een land deze minimumvereiste niet respecteert, heeft de Beheerder een methode gehanteerd die voornamelijk gebaseerd is op de classificatie van de internationale



ngo Freedom House ('niet vrij') en The Economist Intelligence Unit ('autoritair regime').

De lijst van de landen is halfjaarlijks herzien en is aan de beheerteams doorgegeven via beheersystemen zodat er geen orders konden worden doorgegeven voor papier uitgegeven door deze uitgesloten landen.

De fasen van het beleggingsproces worden hierna schematisch voorgesteld:



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

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

- **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