

**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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de Verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

**Productbenaming:** M&G (Lux) Global Sustain Paris Aligned Fund  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300IT00LV3HDN7Z63

## Duurzame beleggingsdoelstelling

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

● ●  Ja ● ●  Nee

Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: 95.5%

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:

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, had het 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

Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft geen duurzame beleggingen gedaan**

### In hoeverre is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product behaald?

Het Fonds belegt in ondernemingen die bijdragen aan de klimaatdoelstellingen van de Overeenkomst van Parijs in overeenstemming met zijn duurzame beleggingsdoelstelling. De prestaties van het Fonds ten opzichte van deze doelstelling worden geëvalueerd in het gedeelte over duurzaamheidsindicatoren hieronder.

Het afstemmingspercentage in de onderstaande grafiek toont de verdeling tussen duurzame beleggingen die zijn gedaan met het oog op de duurzame beleggingsdoelstelling en "Overige" beleggingen.

### ● Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Zie onderstaande tabel voor een overzicht van de prestaties van het fonds ten opzichte van de duurzaamheidsindicatoren.

Het cijfer voor 'Geschiktheid' is een maatstaf voor het percentage van het vermogen van het fonds dat in aanmerking komt om gemeten te worden door de duurzaamheidsindicator. Het cijfer voor 'Dekking' geeft het percentage aan van de in aanmerking komende activa waarvoor gegevens beschikbaar zijn.

Gedurende de verslagperiode was de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) van het Fonds 59,3 t CO<sub>2</sub>e. De WACI is een maatstaf voor de koolstofintensiteit van alle onderliggende posities, gewogen volgens hun spreiding in het Fonds.

Dergelijke bedrijven die klimaatoplossingen bieden hebben tot nu toe een equivalent van 197 miljoen ton CO<sub>2</sub> voorkomen, volgens de laatste beschikbare bedrijfsinformatie. Schneider Electric is een van de ondernemingen waarin is belegd uit deze sector. Deze onderneming produceert onderdelen voor energiebeheer en automatisering. Ook Linde valt onder deze groep bedrijven. Linde is een producent van industriële gassen die zijn klanten helpt hun uitstoot te verminderen, bijvoorbeeld door waterstof te produceren voor diesel met ultralaag zwavelgehalte, of door thermische coatings te maken die de energie-efficiëntie van gasturbines en straalmotoren verbeteren.

Verder werd 41,37% van de Intrinsieke Waarde van het fonds aangehouden in bedrijven met geratificeerde, op wetenschap gebaseerde doelstellingen, terwijl nog eens 28,13% van de Intrinsieke waarde werd aangehouden in bedrijven die hebben toegezegd op wetenschap gebaseerde doelstellingen na te leven.

Naam duurzaamheidsindicator	Waarde	Geschiktheid	Dekking
<b>Op - 31 maart 2023</b>			
Percentage (%) van de IW toegezegd aan Science Based Targets (SBT's)	28.13%	98.17%	73.61%
Percentage (%) van de IW met geratificeerde Science Based Targets (SBT's)	41.37%	98.17%	73.61%
Percentage (%) van de IW dat deelneemt aan de Task Force on Climate Related Financial Disclosures (TCFD) rapportage	83.85%	98.17%	98.08%
Ton vermeden CO2-emissies door beleggingen die een positieve impact hebben	197050000 tCO2e	98.17%	12.07%
Totaal geproduceerde hernieuwbare energie (megawatt/uur)	-	98.17%	0%
Gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) voor het fonds	59.30 tCO2e	96.24%	100%

- **... en in vergelijking met voorafgaande perioden?**

Het Fonds kan nog geen vergelijking met een vorige verslagperiode geven, aangezien dit het eerste Periodieke verslag op SFDR-niveau 2 is dat het Fonds publiceert. Het Fonds zal in het volgende Periodieke verslag een historische vergelijking geven.

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

Door het Fonds gedane duurzame beleggingen deden geen ernstige afbreuk aan een duurzame ecologische of sociale beleggingsdoelstelling omdat zij moesten slagen voor een reeks tests, waaronder:

1. Of ze een aanzienlijke blootstelling hebben aan bedrijven die de Beleggingsbeheerder schadelijk acht.
2. De Principal Adverse Impact-indicatoren die worden overwogen om de belegging onverenigbaar maken met duurzaam beleggen (schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door overheden zoals sancties opgelegd krijgen, negatieve effecten op gebieden met een gevoelige biodiversiteit).
3. Overige indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten maken deel uit van een beoordeling van het wezenlijke karakter om te begrijpen of posities verenigbaar waren met duurzaam beleggen.

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

Het onderzoeksproces van de Beleggingsbeheerder omvatte het overwegen van de Principal Adverse Impact-indicatoren (indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten) voor alle beleggingen waarvoor gegevens beschikbaar zijn (d.w.z. niet alleen voor duurzame beleggingen), waardoor de Beleggingsbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen.

De indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten die het fonds overweegt, werden gebruikt als onderdeel om inzicht te krijgen in de operationele praktijken van de door het fonds aangekochte beleggingen. De door het fonds aangehouden beleggingen werden vervolgens voortdurend gemonitord en elk kwartaal geëvalueerd.

Nadere informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee door de Beleggingsbeheerder rekening werd gehouden, vindt u in de Bijlage bij de informatieverschaffing over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder.

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

Alle door het Fonds aangekochte beleggingen slaagden voor de tests op het gebied van goed bestuur van de Beleggingsbeheerder, en daarnaast slaagden duurzame beleggingen ook voor tests om te bevestigen dat ze geen ernstige afbreuk doen, zoals hierboven beschreven. Deze tests omvatten een overweging van de OESO-richtlijnen en de leidende beginselen van de VN (UN Guiding Principles).

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

Voor duurzame beleggingen zijn de belangrijkste ongunstige effecten een essentieel onderdeel van de beoordeling of dergelijke beleggingen geen ernstige afbreuk doen, zoals hierboven uitgelegd. Voor overige beleggingen omvatte het onderzoeksproces van de Beleggingsbeheerder het overwegen van de Principal Adverse Impact-indicatoren (indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn, waardoor de Beleggingsbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen, zoals hierboven uitgelegd.

Nadere informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee door de Beleggingsbeheerder rekening wordt gehouden, vindt u in de Bijlage bij de informatieverstarring over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder.



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

De lijst bevat de beleggingen die **het grootste aandeel** **beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01/04/2022 tot 31/03/2023

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
UNITEDHEALTH GROUP INC	Financiële- en verzekeringsactiviteiten	7,14%	US
MICROSOFT CORP	Voorlichting en communicatie	6,79%	US
NOVO NORDISK CLASS B	Productie	5,47%	DK
ALPHABET INC CLASS A	Voorlichting en communicatie	4,46%	US
MANHATTAN ASSOCIATES INC	Voorlichting en communicatie	4,20%	US
SCHNEIDER ELECTRIC	Productie	4,12%	FR
WH SMITH PLC	Groothandel en detailhandel; reparatie van motorvoertuigen en motorfietsen	4,08%	GB
UNILEVER PLC	Productie	3,92%	GB
BECTON DICKINSON	Productie	3,72%	US
VISA INC CLASS A	Financiële- en verzekeringsactiviteiten	3,62%	US
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Financiële- en verzekeringsactiviteiten	3,18%	JP
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	Productie	3,13%	IE
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	Financiële- en verzekeringsactiviteiten	2,93%	US
AMERICAN EXPRESS	Financiële- en verzekeringsactiviteiten	2,90%	US
KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG	Vervoer en opslag	2,77%	CH



## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

In de precontractuele informatieverstarring op grond van SFDR-niveau 2 (bijlage bij het Prospectus van het Fonds) heeft het Fonds toegezegd minimaal 80% te beleggen in ecologisch duurzame beleggingen met het oog op het behalen van de ecologisch duurzame beleggingsdoelstelling.

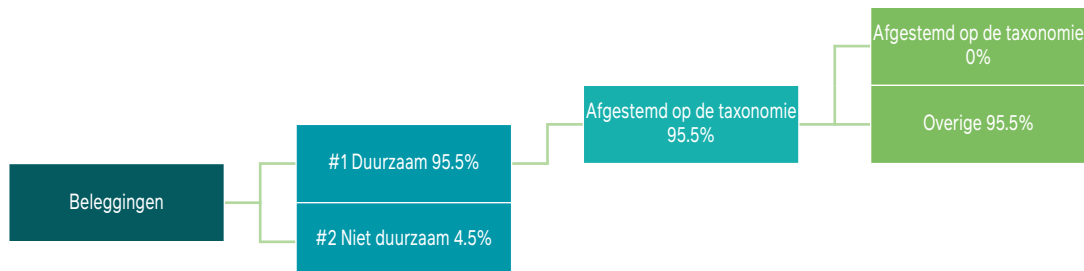
Op 31 maart 2023 was 95,50% van de Intrinsieke Waarde van het Fonds belegd in duurzame beleggingen, wat boven de minimale toezegging van 80% ligt. Van geen van de duurzame beleggingen werd verwacht dat deze afgestemd zouden zijn op de EU-taxonomie. 0% van de duurzame beleggingen was afgestemd op de EU-taxonomie, terwijl 95,50% betrekking had op beleggingen met ecologische doelstellingen.

4,50% van het Fonds bestaat uit "niet-duurzame" beleggingen.

- **Hoe zag de activa-allocatie eruit?**

Onderstaande grafiek geeft een overzicht van de activaspreiding.

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



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

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

### ● In welke economische sectoren werd belegd?

De uitsplitsing van de beleggingen maakt gebruik van de NACE-code (Nomenclature of Economic Activities) en wordt uitgedrukt in % van de Intrinsieke Waarde (IW).

Economische sector	% activa
Productie	35,38%
Financiële- en verzekeringsactiviteiten	27,91%
Voorlichting en communicatie	22,08%
Groothandel en detailhandel; reparatie van motorvoertuigen en motorfietsen	5,31%
Ander	3,76%
Vervoer en opslag	2,77%
Administratieve en ondersteunende dienstverlenende activiteiten	1,53%
Andere dienstverlenende activiteiten	1,27%



### In welke mate zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Hoewel de minimale verplichte toewijzing aan op de taxonomie afgestemde duurzame beleggingen 0% is, staat het het fonds vrij dergelijke beleggingen toe te wijzen die deel uitmaken van zijn totale toewijzing aan duurzame beleggingen met ecologische doelstellingen.

Het Fonds hield tijdens de referentieperiode 0% aan in op de taxonomie afgestemde duurzame beleggingen. Dit percentage wordt bepaald door het gemiddelde te nemen van elk cijfer aan het einde van elk kwartaal over de referentieperiode. De informatie werd verkregen uit openbare informatieverschaffingen.

Er werd geen garantie gegeven door een accountant of andere externe partij, noch zijn de EU-taxonomiegegevens aan een evaluatie onderworpen.

### ● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja:  In fossiel gas  In nucleaire energie
- Nee

<sup>1</sup> 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 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.

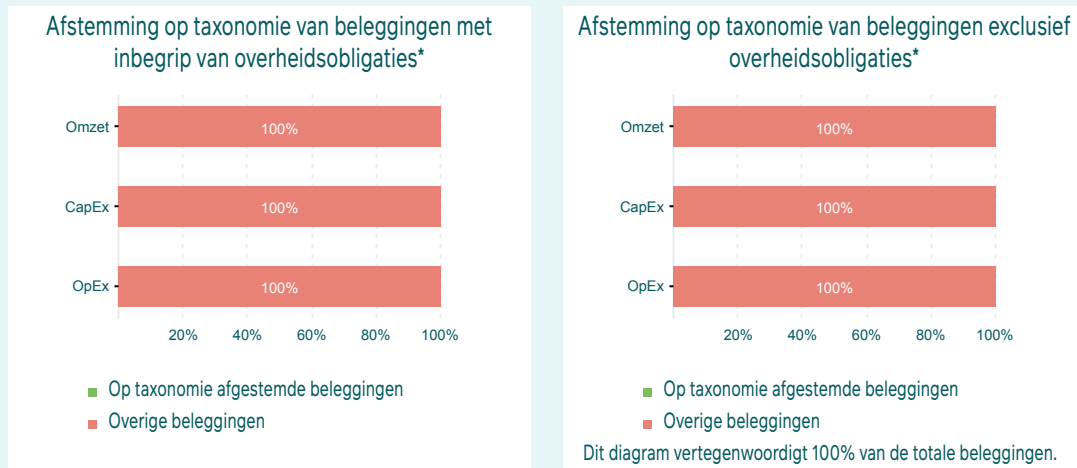
**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- 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 weerspiegelen.

De onderstaande diagrammen geven 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.



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

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

Het aandeel beleggingen van het Fonds in transitie- en faciliterende activiteiten gedurende de periode was 0%. Dit verhoudt zich tot een toegezegd minimumpercentage in de precontractuele informatieverstarring van het Fonds van 0%.

Activiteit	Percentage Beleggingen
Aandeel transitie-activiteiten	0%
Aandeel faciliterende activiteiten	0%

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

Het Fonds kan nog geen vergelijking met een vorige verslagperiode geven, aangezien dit het eerste Periodieke verslag op SFDR-niveau 2 is dat het Fonds publiceert. Het Fonds zal in het volgende Periodieke verslag een historische vergelijking geven.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



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

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd was 95,50%. Dit verhoudt zich tot een toegezegd minimumpercentage van ecologisch duurzame beleggingen (d.w.z. al dan niet afgestemd op de EU-taxonomie) vermeld in de precontractuele informatieverstarring van het Fonds van 80%.



### • Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling was 0%. Dit verhoudt zich tot een toegezegd minimumpercentage in de precontractuele informatieverstarring van het Fonds van 0%.



### **Welke beleggingen zijn opgenomen in 'niet-duurzaam'? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Tijdens de referentieperiode hield het Fonds verschillende niveaus van contanten, met contanten vergelijkbare middelen en geldmarktfondsen en derivaten aan als "Overige" beleggingen, voor afdekkingsdoeleinden of in verband met contanten die werden aangehouden voor aanvullende liquiditeit. Er worden geen minimale ecologische of sociale beschermingsmaatregelen toegepast, behalve zoals hieronder vermeld:

Wanneer derivaten worden gebruikt om beleggingsblootstelling aan gediversifieerde financiële indexen te verkrijgen, zullen deze worden onderworpen aan minimale ecologische of sociale beschermingstests die de vermogensbeheerder passend acht, bijvoorbeeld een minimale gewogen ESG-scoretest.



### **Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om de duurzame beleggingsdoelstelling te verwezenlijken?**

Het Fonds heeft belegd in bedrijven die bijdragen aan de doelstelling van het Overeenkomst van Parijs. De naleving ervan wordt gerapporteerd in de bovenstaande duurzaamheidsindicatoren.

ESG-engagementen zijn ook een belangrijk aandachtspunt voor het fonds om beleggingsmaatschappijen te helpen hun klimaat- en duurzaamheidsnormen te verbeteren, ter ondersteuning van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.

We zijn bijvoorbeeld in gesprek gegaan met Ball Corporation in gesprek gegaan over hun decarbonisatieplannen en hebben we aangedrongen om meer ambitie te tonen op het vlak van scope 3-emissies. Het bedrijf werkt momenteel aan het afstemmen van doelstellingen voor het terugdringen van zijn scope 3-emissies op een temperatuurstijging van niet meer dan 1,5°C boven pre-industriële tijden (in plaats van 2°C).

Op dezelfde manier hebben we de decarbonisatieplannen van UnitedHealth, Amerikaans gediversifieerd bedrijf in managed healthcare gestimuleerd, met inbegrip van scope 3-beoordeling en validering van het Science Based Targets Initiative (SBTi)

We waren verheugd om vast te stellen dat UnitedHealth zich nu geëngageerd heeft voor de SBTi-validering, en plant om zijn doelstellingen in 2023 in te dienen ter goedkeuring. Het bedrijf heeft onlangs een Chief Sustainability Officer aangenomen, die rapporteert aan de Chief Executive, en heeft vervolgens in juni 2022 een sterk verbeterd duurzaamheidsverslag gepubliceerd (en zal onze opmerkingen meenemen in het verslag van volgend jaar). Het bedrijf is van plan een ESG-stuurgroep op te richten, die eind dit jaar actief moet zijn, onder leiding van de Chief Sustainability Officer en bestaande uit bedrijfsleiders, om verder te werken aan duurzaamheidsoverwegingen. UnitedHealth streeft er ook naar zijn inventarisatie voor scope 3 klaar te hebben tegen het einde van het jaar. We blijven met UnitedHealth samenwerken op weg naar decarbonisatie.



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

N.v.t. Er was geen referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds te bereiken.

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt.

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

N.v.t.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de duurzame beleggingsdoelstelling?**

N.v.t.

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

N.v.t.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**  
N.v.t.