

Periodieke SFDR informatie



periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: BI M&G (Lux) Sustainable Multi-Asset Growth Fund / BI M&G (Lux) Sustainable Multi-Asset Growth Fund P
Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300J5UIRMVZOJBV45

Duurzame beleggingsdoelstelling

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits de ze 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 de 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 financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling ?	
☒ ☐ ☒ Ja ☐ Neen	
☒ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: 70% ☒ 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	☐ Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van __% duurzame beleggingen ☐ 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 ☐ Met een sociale doelstelling
☒ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: 26,98%	☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financieel product behaald?

Het fonds heeft bijgedragen aan een duurzame economie door te investeren in activa die milieu- en/of sociale doelen ondersteunen, met name klimaatverandering mitigatie, in lijn met zijn duurzame investeringsdoelstelling. De kracht van de prestaties van het fonds tegen deze doelstelling wordt geëvalueerd in de duurzaamheidsindicatoren hieronder.

Het percentage van de investeringen van het fonds dat heeft bijgedragen aan het milieudoel van klimaatmitigatie was 2,59%. Het percentage van de investeringen van het fonds dat heeft bijgedragen aan het milieudoel van klimaatadaptatie was 0%.

Er zijn geen gegevens beschikbaar voor de volgende milieudoelen: preventie en beheersing van vervuiling, bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen, overgang naar een circulaire economie en duurzaam gebruik en bescherming van water- en mariene hulpbronnen.

De Investment Manager voert op data gebaseerde kwantitatieve good governance tests uit om investeringen in bedrijven te overwegen. De Investment Manager sluit investeringen uit in effecten die als falend worden beschouwd bij de good governance tests van de Investment Manager. Bij het beoordelen van goede governance praktijk zal de Investment Manager, als minimum, rekening houden met zaken die relevant zijn voor de vier geïdentificeerde pijlers van goede governance (solide managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en belastingconformiteit).

Alle voor het fonds gekochte investeringen voldeden aan de duurzame investeringsdoelstelling, behalve zoals toegestaan onder de "Overige" Investerings-toewijzing.

Het uitleijningspercentage dat wordt aangegeven in de onderstaande grafiek toont de verdeling tussen duurzame investeringen die zijn gedaan in het kader van de duurzame investeringsdoelstelling en "Overige" investeringen.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

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

Als onderdeel van de klimaatfocus van het fonds willen we onze activa niet alleen beoordelen in verhouding tot hun huidige koolstofuitstoot en koolstofintensiteit, maar ook op basis van hun klimaattransparantie, -governance en -ambitie zoals ze worden weergegeven in de vorm van duidelijke reductiedoelstellingen.

Het is bemoedigend om te zien dat een aanzienlijk deel van de bedrijfsuitgevers (47,58%) die door het fonds worden gehouden, nu geratificeerde wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen hebben. Wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen bieden bedrijven een duidelijke routekaart voor het verminderen van hun emissies; doelstellingen moeten consistent zijn met wat de meest recente klimaatwetenschap als noodzakelijk beschouwt om de doelstellingen van het Parijsakkoord te halen.

Tijdens de referentieperiode bestonden bijna de helft van de NAV van het fonds (44,49%) uit positieve impactactiva. Voorbeelden van positieve impactinvesteringen zijn Novo Nordisk, Ørsted en SolarEdge. De therapeutica van Novo Nordisk helpen bij het bestrijden en beperken van de impact van diabetes en obesitas op het leven van patiënten. Ondertussen dragen Ørsted en SolarEdge beide bij aan de overgang naar schone energie; de eerste heeft expertise op het gebied van windenergie, terwijl de laatste zonnepanelen levert voor de productie van zonne-energie.

Het fonds heeft ook geïnvesteerd in groene obligaties, waaronder een Colombiaanse groene obligatie en een Chileense groene obligatie. De Colombiaanse groene obligatie is uitgegeven om projecten te financieren die verband houden met duurzaam waterbeheer, schoon en duurzaam transport en ecosysteemdiensten en biodiversiteit. De Chileense groene obligatie is uitgegeven om groene projecten te financieren op gebieden zoals schone transport en hernieuwbare energie.

Het aantal onderbediende mensen dat wordt bereikt door de holdings van het fonds bedroeg 333,34 miljoen mensen voor de referentieperiode. Helios Towers en Bank Rakyat Indonesia zijn voorbeelden van investeringen op dit gebied. Bank Rakyat Indonesia (BRI) biedt financiële diensten aan micro-, kleine en middelgrote ondernemingen (mkb's). De focus op mkb's stelt het in staat om doorgaans onderbediende markten te bereiken. Ondertussen helpt Helios Towers de toegang tot mobiele en communicatiediensten uit te breiden, met een opmerkelijke aanwezigheid in Sub-Sahara Afrika.

De gewogen gemiddelde koolstofemissie-intensiteit (WACI) van het fonds daalt en staat nu op 62,36 t CO₂e. Dit weerspiegelt de beslissingen die zijn genomen in het investeringsproces, evenals het feit dat klimaatgegevens steeds toegankelijker worden (wat besluitvorming vergemakkelijkt). Het fonds heeft ook verschillende investeringen in hernieuwbare energie-infrastructuur en oplossingsproviders

Naam van de Duurzaamheidsindicator	Waarde	Geschiktheid	Dekking
Op - 31 maart 2023			
Veranderingen in koolstofuitstootintensiteit tijdens de voorbije periode van drie jaar CAGR Corporate	-8,00 CAGR 3Y	85,52%	86,16%
Veranderingen in koolstofuitstootintensiteit tijdens de voorbije periode van drie jaar CAGR Sovereign	-3,83 CAGR 3Y	9,28%	62,17%
Percentage (%) soevereine overheden die het akkoord van Parijs ondertekenden	62,17%	9,28%	62,17%
Gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) voor het Fonds	78.79 tCO ₂ e /€m verkoop	85,52%	91,35%
Percentage (%) van de NAV met geratificeerde Science-Based Targets (SBTs)	33,71%	92,20%	61,30%
Percentage (%) corporate emittenten die deelnemen aan het zgn. Carbon Disclosure Project (CDP)	78,92%	85,52%	92,69%
Ton Co ₂ -uitstoot die vermeden wordt dankzij beleggingen met een positieve impact	399575143 tCO ₂ e	92,20%	20,80%
Percentage (%) als soeverein gerangschikte beleggingen die beter scoren dan het Social Progress Index (SPI) Global Average, dat nagaat hoe goed een samenleving haar mensen voorziet in hun materiële behoeften, en geen negatieve 5-jaarstrend heeft	100%	9,28%	100%
Aantal niet bediende mensen die worden bereikt incl. behandelde patiënten, bediende klanten enz. door beleggingen met een positieve impact	248 miljoen mensen	92,20%	38,12%
Percentage (%) van de NAV belegd in activa met een positieve impact in het Fonds	46%	100%	100%

Naam van de Duurzaamheidsindicator	Waarde	Geschied heid	Dekking
Op - 31 maart 2024			
Percentage (%) van de NAV geïnvesteerd in positieve impact activa in het Fonds.	44,49%	100%	100%
Percentage (%) van soevereinen die partij zijn bij de Overeenkomst van Parijs.	99,29%	10,75%	99,29%
Percentage (%) van soevereinen gerangschikt boven het Social Progress Index (SPI) Wereldgemiddelde, dat beoordeelt hoe goed een samenleving in de materiële behoeften van haar mensen voorziet, en geen negatieve 5 jaar heeft.	100%	10,75%	100%
Gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) voor het Fonds.	62.36 tCO ₂ e / €m sales	84,59%	92,78%
Verandering in CO ₂ -emissie-intensiteit over de voorgaande drie jaar (samengestelde jaarlijkse groei over de laatste drie jaar) (bedrijven en soevereinen).	-7.14 CAGR 3Y	84,59%	83,97%
Verandering in CO ₂ -emissie-intensiteit over de voorgaande drie jaar (samengestelde jaarlijkse groei over de laatste drie jaar) (bedrijven en soevereinen).	-3.06 CAGR 3Y	10,75%	99,29%
Percentage (%) van bedrijfsuitgevers die deelnemen aan het Carbon Disclosure Project (CDP).	80,92%	84,59%	92,78%
Tonnes CO ₂ -emissies vermeden door positieve impact investeringen.	475518348.05 tCO ₂ e	100%	20,00%
Percentage (%) van bedrijfsuitgevers met geratificeerde Science-Based Targets onder het Science Based Target Initiative (SBTi) of een equivalent zoals beoordeeld door de Investment Manager (bedrijven).	53,80%	84,04%	82,90%
Aantal niet bediende mensen die worden bereikt incl. behandelde patiënten, bediende klanten enz. door beleggingen met een positieve impact.	333.34 Million People	100%	35,20%

...en in vergelijking met voorgaande periodes?

In de huidige referentieperiode bedroeg het percentage bedrijfsuitgevers met geratificeerde op wetenschap gebaseerde doelstellingen 47,58%. Dit is een lichte daling ten opzichte van het percentage van de vorige referentieperiode, dat 49,6% was.

In de referentieperiode hebben de positieve impactinvesteringen van het fonds 475.518.348,05 t CO₂e vermeden, een stijging ten opzichte van de figuur van de vorige rapportageperiode, die 399.575.143 t CO₂e was.

In de vorige rapportageperiode was 46% van de NAV van het fonds geïnvesteerd in positieve impactactiva; dit cijfer daalde tot 44,49% in de referentieperiode.

De gewogen gemiddelde koolstofemissie-intensiteit (WACI) van het fonds was 62,36 t CO₂e in de referentieperiode, een daling ten opzichte van de WACI van de vorige rapportageperiode, die 78,79 t CO₂e was.

In de referentieperiode werden 333,34 miljoen onderbediende mensen bereikt door de holdings van het fonds, een stijging ten opzichte van de figuur van de vorige rapportageperiode van 248 miljoen mensen.

● **Hoe hebben duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk gedaan aan duurzamebeleggings doelstellingen?**

Duurzame beleggingen die het Fonds voornemens is te doen, brengen geen aanzienlijke schade toe aan een duurzame ecologische of sociale beleggingsdoelstelling omdat die moeten slagen voor een reeks tests, waaronder:

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

● **Hoe werd rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Het onderzoeksproces van de Investment Manager omvat een analyse van de indicatoren voor de Belangrijkste Ongunstige Effecten voor alle beleggingen waarvoor data beschikbaar waren (d.w.z. niet enkel voor duurzame beleggingen), waardoor de Investment Manager onderbouwde beleggingsbeslissingen kan nemen.

De inschatting van het Fonds van de indicatoren m.b.t. de Belangrijkste Ongunstige Effecten werd gebruikt als onderdeel van het inzicht in de operationele praktijken van de beleggingen die werden aangekocht door het Fonds. Beleggingen die worden aangehouden door het Fonds worden onderworpen aan een voortdurende monitoring en een review op kwartaalbasis.

Meer informatie over de indicatoren m.b.t. de Belangrijkste Ongunstige Effecten waarmee de Investment Manager rekening houdt, vindt u terug in de bijlage bij de website met de publicaties van de Investment Manager voor het Fonds.

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

Alle beleggingen die werden aangekocht door het Fonds werden onderworpen aan de tests van de Investment Manager over goed ondernemingsbestuur, en bovendien werden de duurzame beleggingen ook onderworpen aan tests om te bevestigen of ze geen significante nadeel berokkendenden, zoals hierboven omschreven staat. Deze tests omvatten een toetsing van de OESO-Richtsnoeren en de Leidende Principes van de VN.

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 vormen de Belangrijkste Ongunstige Effecten een belangrijk onderdeel om te kunnen beoordelen of dergelijke beleggingen geen significant nadeel berokkenen zoals hierboven wordt toegelicht. Voor de andere beleggingen omvat het onderzoekproces van de Investment Manager een analyse van de indicatoren voor de Belangrijkste Ongunstige Effecten voor alle beleggingen waarvoor data beschikbaar waren, waardoor de Investment Manager onderbouwde beleggingsbeslissingen kan nemen, zoals hierboven wordt uitgelegd.

Meer informatie over de indicatoren m.b.t. de Belangrijkste Ongunstige Effecten waarmee de Investment Manager rekening houdt, vindt u terug in de bijlage bij de website met de publicaties van de Investment Manager voor het Fonds.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product ?

De lijst bevat de investeringen die het grootste deel van de investeringen van het financiële product vormen gedurende de referentieperiode, die is: 01/04/2023 tot 31/03/2024.

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
DUITSLAND (BONDSREPUBLIEK)	Openbaar bestuur en defensie; verplichte sociale zekerheid	2,28%	DE
OCTOPUS RENEWABLES INFRASTRUCTURE	Financiële en verzekeringsactiviteiten	1,88%	GB
GREENCOAT RENEWABLES PLC	Financiële en verzekeringsactiviteiten	1,70%	IE
THE RENEWABLES INFRASTRUCTURE GROUP	Financiële en verzekeringsactiviteiten	1,83%	GG
DUITSLAND (BONDSREPUBLIEK)	Openbaar bestuur en defensie; verplichte sociale zekerheid	1,57%	DE
TELEFONICA SA	Informatie en communicatie	1,53%	ES
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	Activiteiten van extraterritoriale organisaties en lichamen	1,36%	SP
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN	Openbaar bestuur en defensie; verplichte sociale zekerheid	1,29%	GB
ASSICURAZIONI GENERAL	Financiële en verzekeringsactiviteiten	1,07%	IT
SCHNEIDER ELECTRIC	Manufacturing	1,06%	FR
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF)	Openbaar bestuur en defensie; verplichte sociale zekerheid	1,05%	DE
BANK OF GEORGIA GROUP PLC	Financiële en verzekeringsactiviteiten	1,03%	GE
ASE TECHNOLOGY HOLDING LTD	Manufacturing	1,03%	TW
COCHLEAR LTD	Manufacturing	1,03%	AU
SAP	Informatie en communicatie	1,02%	DE



Wat was het aandeel van de duurzaamheid gerelateerde beleggingen?

In de SFDR Level 2 Pre-Contractuele Disclosure (bijlage bij het Fond Prospectus) heeft het Fonds zich gecommitteerd aan een minimum van 70% van het Fonds dat wordt geïnvesteerd in duurzame investeringen, in het streven naar het duurzame beleggingsdoel, met ten minste 20% in duurzame investeringen met een sociaal doel en ten minste 30% in duurzame investeringen met een milieudoelstelling.

Op 31 maart 2024 was 96,98% van de netto-activa van het Fonds belegd in duurzame investeringen, wat hoger is dan de minimale toezegging van 70%. Hoewel het fonds zich niet heeft gecommitteerd om te investeren in investeringen die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie, was 3,03% van de duurzame investeringen in overeenstemming met de EU-taxonomie. 70,00% had betrekking op investeringen met milieu-doelstellingen en 26,98% had betrekking op investeringen met een sociaal doel.

3,02% van het Fonds bestond uit "niet-duurzame" investeringen (kas, valuta en valutatermijncontracten).

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Onderstaande grafiek geeft een overzicht van de activaspreiding.



#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 werden de beleggingen gedaan?

De uitsplitsing van de beleggingen maakt gebruik van de NACE (Nomenclature of Economic Activities) en wordt uitgedrukt als een % van de Net Asset Value (NAV).

Economische sector	% Activa
Financiële en verzekeringsactiviteiten	27,80%
Verwerkende nijverheid	31,05%
Openbaar bestuur en defensie; verplichte sociale zekerheid	10,75%
Activiteiten van extraterritoriale organisaties en lichamen	4,11%
Informatie en communicatie	8,59%

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

Bevoorrading met elektriciteit, gas, stoom en airconditioning	3,87%
Vastgoedactiviteiten	3,15%
Activiteiten inzake gezondheid en sociaal werk	2,51%
Bouw	2,25%
Andere	1,94%
Wholesale en kleinhandel; herstelling van motorvoertuigen en motorfietsen	1,62%
Onderwijs	0,63%
Watervoorziening; riolering, afvalbeheer en remediëringsactiviteiten	1,00%
Professionele, wetenschappelijke en technische activiteiten	0,56%
Administratieve en ondersteunende diensten.	0,16%



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-Taxonomie?

Terwijl de minimale verplichte toewijzing aan Taxonomie-gerelateerde duurzame investeringen 0% is, heeft het Fonds toestemming om te investeren in dergelijke investeringen, die deel zouden uitmaken van de algehele toewijzing aan duurzame investeringen met milieudoelstellingen.

Het Fonds had gedurende de referentieperiode 3,03% aan Taxonomie-gerelateerde duurzame investeringen. Dit percentage wordt bepaald door het einde van elk kwartaal in de referentieperiode te nemen en het te gemiddelden. De informatie is verkregen uit openbare bekendmakingen.

Het percentage van de investeringen van het Fonds dat bijdroeg aan het milieudoel van klimaatmitigatie (EU-taxonomie) was 2,59%. Het percentage van de investeringen van het Fonds dat bijdroeg aan het milieudoel van klimaatadaptatie (EU-taxonomie) was 0%.

Er is geen zekerheid verkregen van een auditor, derde partij of beoordeling over de gegevens van de EU-taxonomie.

Taxonomie Milieudoelstelling	Percentage van Bijdrage
Klimaatverandering Mitigatie	2,5%
Klimaatverandering Adaptatie	0,00%

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

Heeft het financieel product belegd in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie activiteiten die voldoen aan de EU-Taxonomie?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

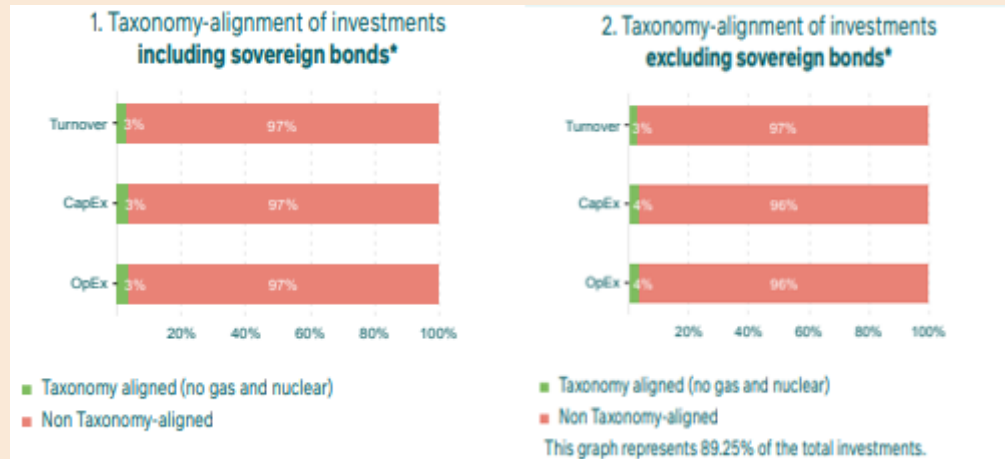
☒ Neen

**Activiteiten inzake fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-Taxonomie als ze bijdragen tot het beperken van de klimaatverandering ("climate change mitigation") en geen significante afbreuk doen aan enige doelstellingen van de EU-Taxonomie. Alle criteria voor economische activiteiten die verband houden met fossiel gas en kernenergie die voldoen aan de EU-Taxonomie zijn vastgelegd in de 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 de ondernemingen waarin wordt 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 de ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Onderstaande grafieken tonen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-Taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de Taxonomie zijn afgestemd, geeft de eerste grafiek de mate waarin alle beleggingen van het financieel product inclusief staatsobligaties zijn afgestemd op de Taxonomie, terwijl de tweede grafiek enkel voor de beleggingen van het financieel product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de Taxonomie zijn afgestemd.



* In deze grafieken omvatten 'staatsobligaties' alle soevereine blootstellingen

** Aangezien er geen Taxonomie-afstemming is, is er geen impact op de grafiek als soevereine obligaties uitgesloten zijn (d.w.z. het percentage van op de Taxonomie afgestemde beleggingen blijft 0%) en de Beheervenootschap is daarom van oordeel dat deze informatie niet vermeld moet worden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

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

Hoeveel bedroeg het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het aandeel van de beleggingen van het Fonds in transitie-activiteiten bedroeg 0,01% en dat in faciliterende activiteiten bedroeg 0,14% tijdens de periode. Dat komt neer op een minimumpercentage aan toezeggingen van 0% zoals vermeld staat in de precontractuele publicaties van het Fonds.

Activiteit	Percentage beleggingen
Aandeel transitie-activiteiten	0,01%
Aandeel faciliterende-activiteiten	0,14%

Hoe verhiel het percentage op de EU-Taxonomie afgestemde beleggingen zich tot vorige referentieperiodes?

Gedurende de referentieperiode had het fonds 3,03% geïnvesteerd in investeringen die in overeenstemming zijn met de taxonomie. Dit is een stijging ten opzichte van het cijfer van de vorige rapportageperiode, dat 1,35% was.



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

Het aandeel van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet afgestemd waren op de EU-Taxonomie was 66,97%. Dat komt neer op een minimumpercentage van de toezegging 30% aan ecologisch duurzamebeleggingen (d.w.z. zowel afgestemd op de EU-Taxonomie als niet) die vermeld staan in de precontractuele publicaties van het Fonds.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen ?

Het aandeel van de sociaal duurzame beleggingen bedroeg 35,04%. Dat komt neer op een minimumpercentage aan toezeggingen van 20% zoals vermeld staat in de precontractuele publicaties van het Fonds.



Welke beleggingen zijn opgenomen in « niet-duurzaam » ? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Tijdens de referentieperiode hield het Fonds diverse niveaus cash en cash equivalents aan als "Overige" beleggingen als onderdeel van het normale liquiditeitsbeheer. Er werden geen minimumwaarborgen toegepast.



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

Het Fonds droeg bij aan een duurzame economie door te investeren in activa die milieudoelen en/of sociale doelen ondersteunen, met name de mitigatie van klimaatverandering. De naleving hiervan wordt gerapporteerd in de bovenstaande duurzaamheidsindicatoren.

ESG-betrokkenheid is ook een belangrijk aandachtspunt voor het fonds om beleggingsmaatschappijen te helpen hun impact en duurzaamheidsnormen te verbeteren, ter ondersteuning van het duurzame beleggingsdoel van het fonds.

Zo hebben we de in de VS gevestigde halfgeleiderfabrikant LAM Research ontmoet om het aan te moedigen zijn praktijken op het gebied van diversiteit en inclusie in de hele organisatie te verbeteren. We stelden voor dat het de genderdiversiteit in het bestuur zou vergroten om aan onze minimale verwachtingen te voldoen. Het bedrijf heeft diversiteit en inclusie geïntegreerd in zijn strategie en legt de nadruk op het bevorderen van inclusie om divers talent aan te trekken en te behouden. In 2022 bedroeg de genderdiversiteit op bestuursniveau 40%, maar latere wijzigingen in de samenstelling van het bestuur leidden tot een daling tot 27%. Het bedrijf verklaarde dat het langetermijnstrategieën overweegt en ernaar streeft het vorige niveau van genderdiversiteit in het bestuur te herstellen. Ten tijde van de betrokkenheid bedroeg de vertegenwoordiging van etnische minderheden in het bedrijf 45%, wat hoger is dan bij een aantal andere bedrijven.

We hebben ook contact opgenomen met Novo Nordisk om vast te stellen of het over de juiste processen en controles beschikt om misbruik van zijn afslankmedicijn, Wegovy, te voorkomen. We vroegen om nadere informatie over de tijdelijke schorsing van het bedrijf door de Association of the British Pharmaceutical Industry (ABPI). We geloven dat Novo Nordisk er alles aan doet om misbruik van Wegovy te voorkomen.



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

NVT. Er werd geen referentiebenchmark gekozen om te voldoen aan de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds

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

- **Hoe deed het financieel product het m.b.t. de duurzaamheidsindicatoren om te bepalen of ze afgestemd zijn op de referentiebenchmark met de gepromote ecologische of sociale kenmerken?**

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

- **Hoe deed dit financieel product het in vergelijking met de referentiebenchmark?**

Niet van toepassing.

- **Hoe deed dit financieel product het in vergelijking met de brede marktindex?**

Niet van toepassing