## 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:
01-10-2024 - 30-09-2025

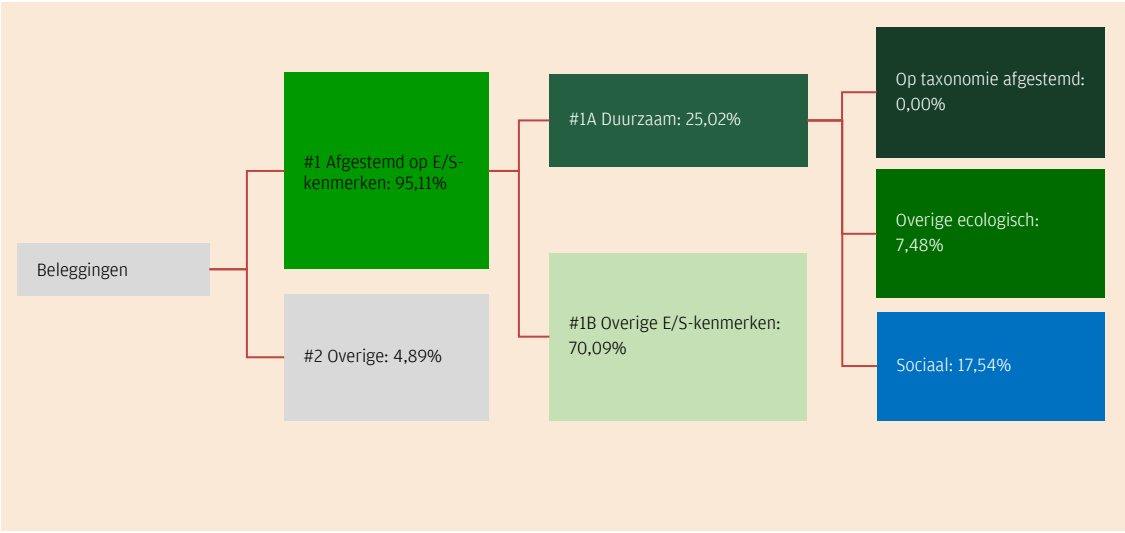
| Grootste beleggingen | Sector | % activa | Land |
|---|---|---|---|
| FED REPUBLIC OF BRAZIL 3.875% 06/12/2030 | Government | 2,61 | Brazil |
| DOMINICAN REPUBLIC 6% 07/19/2028 | Government | 2,57 | Dominican Republic |
| GEORGIAN RAILWAY JSC 4% 06/17/2028 | Industrials | 2,14 | Georgia |
| REPUBLIC OF ANGOLA 8% 11/26/2029 | Government | 2,08 | Angola |
| STATE OF QATAR 4.817% 03/14/2049 | Government | 2,04 | Qatar |
| REPUBLIC OF PERU 5.875% 08/08/2054 | Government | 1,90 | Peru |
| REPUBLIC OF MOZAMBIQUE 9% 09/15/2031 | Government | 1,77 | Mozambique |
| REPUBLIC OF TURKIYE 6.5% 09/20/2033 | Government | 1,61 | Turkey |
| TUNISIAN REPUBLIC 6.375% 07/15/2026 | Government | 1,59 | Tunisia |
| FED REPUBLIC OF BRAZIL 4.75% 01/14/2050 | Government | 1,49 | Brazil |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND 5% 04/17/2049 | Government | 1,42 | Saudi Arabia |
| KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 6.375% 10/24/2048 | Energy | 1,36 | Kazakhstan |
| REPUBLIC OF POLAND 5.5% 03/18/2054 | Government | 1,34 | Poland |
| ARAB REPUBLIC OF EGYPT 5.875% 02/16/2031 | Government | 1,26 | Egypt |
| FIEMEX ENERGIA - BANC AC 7.25% 01/31/2041 | Utilities | 1,24 | Mexico |

## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

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

Het fonds heeft zich ertoe verbonden om minimaal 67% van de activa van het fonds aan te houden die zijn afgestemd op E/S-kenmerken. Aan ecologische en sociale waarborgen wordt voldaan door bepaalde PAI's, indien relevant, toe te passen op deze onderliggende activa. Het fonds belegt maximaal 33% van zijn activa in de categorie “Overige”, die contanten, geldmarktinstrumenten en derivaten omvat. De onderstaande grafiek toont de beleggingen die zijn afgestemd op ecologische en sociale kenmerken, uitgedrukt als een percentage van de intrinsieke waarde (NIW), behaald tijdens de rapportageperiode.



**#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvatt:
– De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

| Period | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| E/S Characteristics | 95,11% | 96,37% |
| Sustainable investment | 25,02% | 31,12% |
| Other environmental | 7,48% | 7,37% |
| Social | 17,54% | 23,75% |

- ***In welke economische sectoren werd belegd?***

| Sector | Subsector | % activa |
|---|---|---|
| Government | Sovereigns | 73,02 |
| Communications | Media | 12,27 |
| Industrials | Industrial Products | 9,11 |
| Unclassified | Unclassified | 4,36 |
| Industrials | Railroad | 3,01 |
| Energy | Oil & Gas | 2,80 |
| Energy | Oil & Gas | 1,98 |
| Industrials | Industrial Services | 1,88 |
| Utilities | Power Generation | 1,81 |
| Energy | Exploration & Production | 1,66 |
| Financials | Real Estate | 1,52 |
| Materials | Metals & Mining | 1,48 |
| Materials | Chemicals | 1,35 |
| Energy | Integrated Oils | 1,26 |
| Financials | Banks | 1,21 |
| Communications | Wireless Telecommunications Services | 0,98 |
| Utilities | Utilities | 0,95 |
| Energy | Pipeline | 0,85 |
| Industrials | Industrial Services | 0,72 |
| Materials | Materials | 0,69 |
| Government | Government Development Banks | 0,64 |
| Consumer Staples | Food & Beverage | 0,59 |
| Financials | Financial Services | 0,46 |
| Consumer Discretionary | Distributors - Consumer Discretionary | 0,41 |
| Energy | Oil & Gas Services & Equipment | 0,14 |
| Health Care | Pharmaceuticals | 0,07 |
| Energy | Refining & Marketing | 0,03 |
| Real Estate | Real Estate | 0,01 |

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten zijn economische activiteiten** waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Hoewel de minimale verplichte allocatie aan duurzame beleggingen, met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie, 0% bedraagt, is het fonds toegestaan om aan dergelijke beleggingen toe te wijzen, zodat deze deel zouden uitmaken van de totale allocatie aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling.

De beoordeling van de afstemming op de taxonomie wordt momenteel uitgevoerd met gegevens van externe aanbieders en, indien beschikbaar, met zelfgerapporteerde gegevens van ondernemingen waarin wordt belegd.

De methodologieën van gegevensverstrekkers variëren en de resultaten zijn mogelijk niet volledig afgestemd op alle taxonomievereisten, zolang openbaar gerapporteerde bedrijfsgegevens ontbreken en beoordelingen grotendeels gebaseerd zijn op gelijkwaardige gegevens.

Uit voorzichtigheid zullen we, tenzij we de beschikbare gegevens voor het merendeel van de posities in de portefeuille kunnen bevestigen, 0 (nul) procent van op de taxonomie afgestemde beleggingen rapporteren (met betrekking tot alle milieudoelstellingen).

De naleving van de EU-taxonomie van de beleggingen is niet onderworpen aan een garantie door accountants of een beoordeling door derden.

Het fonds houdt 0% duurzame beleggingen aan met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie.

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

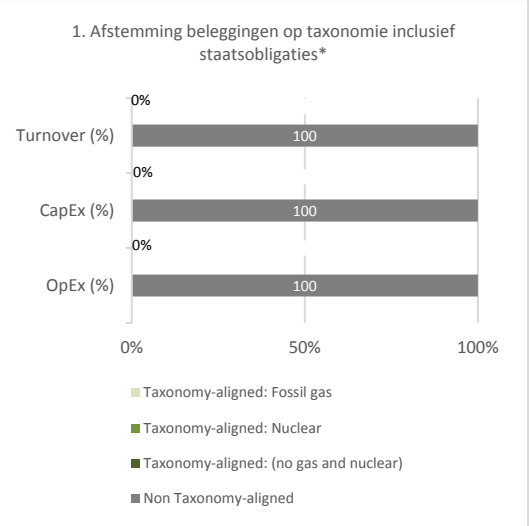
☐ Ja

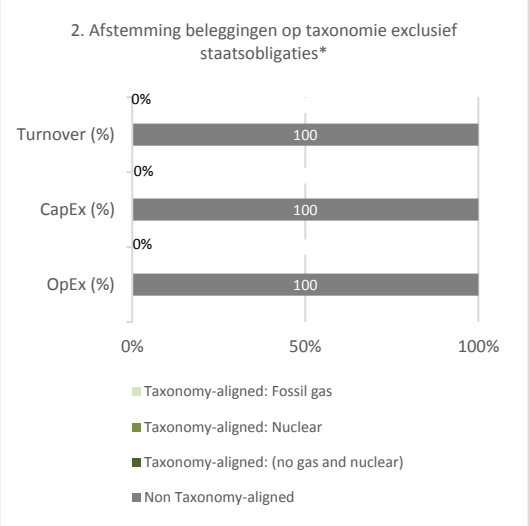
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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

De onderstaande diagrammen geven in het groen 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.



ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Dit diagram vertegenwoordigt % van de totale beleggingen.

*In deze diagrammen omvat “staatsobligaties” alle blootstellingen aan overheden.

Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (“klimaatmitigatie”) en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

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

  Het fonds houdt 0% beleggingen aan in overgangs- en faciliterende activiteiten.

- ***Hoe verhield het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?***

  Het fonds hield tijdens de vorige referentieperiode 0% beleggingen in duurzame beleggingen aan, met een milieudoelstelling in lijn met de EU-taxonomie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 22/852.

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

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet is afgestemd op de EU-taxonomie bedroeg 7,48% van de activa op de einddatum van het jaar en is representatief voor de referentieperiode.

De beoordeling van de afstemming op de taxonomie wordt momenteel uitgevoerd met gegevens van externe aanbieders en, indien beschikbaar, met zelfgerapporteerde gegevens van ondernemingen waarin wordt belegd.

De methodologieën van gegevensverstrekkers variëren en de resultaten zijn mogelijk niet volledig afgestemd op alle taxonomievereisten, zolang openbaar gerapporteerde bedrijfsgegevens ontbreken en beoordelingen grotendeels gebaseerd zijn op gelijkwaardige gegevens.

Uit voorzichtigheid zullen we, tenzij we de beschikbare gegevens voor het merendeel van de posities in de portefeuille kunnen bevestigen, 0 (nul) procent van op de taxonomie afgestemde beleggingen rapporteren (met betrekking tot alle milieudoelstellingen), de rest is niet in overeenstemming met de EU-taxonomie.

De naleving van de EU-taxonomie van de beleggingen is niet onderworpen aan een garantie door accountants of een beoordeling door derden.

## Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 17,54%

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

Het fonds belegde 4,89% van de activa in de categorie "Overig". De beleggingen onder 'Overig' omvatten contanten, geldmarktinstrumenten en derivaten. Deze activa zijn bedoeld om in liquiditeit te voorzien, rendement na te streven of om risico's te beheren en mogen niet bijdragen aan de ecologische of sociale aspecten van het fonds.

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

Het fonds heeft ESG-beoordelingscriteria toegepast, waaronder:

• ESG-prestaties (bedrijfsemittenten)

• ESGP-prestaties (overheidsemittenten)

• Vermijd slechte ESG-praktijken (bedrijfs- en overheidsemittenten)

• Screeningscriteria: deze criteria bevorderen ecologische en sociale kenmerken.

Daarnaast heeft het fonds zich ertoe verplicht de volgende PAI's in overweging te nemen binnen het beleggingsproces: PAI 1: Uitstoot van $CO_2$ (scope 1 en 2), PAI 10: Schendingen van de UN Global Compact-beginselen (UNGC) en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen en PAI 14: Exposure aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens). Het fonds heeft ook contact gehad met uitgevers over relevante ecologische of sociale onderwerpen als klimaatverandering, milieu, arbeid, mensenrechten, bedrijfsgedrag en corporate governance.

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

Niet van toepassing

**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