

# Periodiek rapport 2024 inzake duurzaamheid

Periodiek rapport 2024 voor het referentiejaar 2023 met betrekking tot financiële producten zoals bedoeld in artikel 8, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 (“**SFDR**”), en in overeenstemming met artikel 11 SFDR en artikel 65 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1299.

Versie: 2024

De hieronder vermelde producten bestaan uit een of meer onderliggende beleggingsfondsen, waarvan sommige milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen, of een duurzaam beleggingsdoel nastreven zoals bedoeld in artikel 8 of 9 van de SFDR-verordening.

- [Alto Bonus](#)
- [Alto Cash Balance](#)
- [Alto Defined Contribution](#)
- [MultiPlan en MultiPlan+](#)
- [NN Scala Executive](#)
- [NN Scala Free Pension \(VAPZ\)](#)
- [NN Scala Invest \(Vrij beleggen in TAK 23\)](#)
- [NN Scala Privilege \(IPT\)](#)
- [NN Scala Professional Pension \(POZ\)](#)
- [NN Strategy niet-fiscaal](#)

De duurzaamheidsinformatie in dit periodieke rapport over de producten is naar beste vermogen opgesteld door NN Insurance Belgium NV op basis van de door de vermogensbeheerders verstrekte informatie.

### 1. Classificatie van fondsen (beleggingsopties)

Deze producten bestonden in het referentiejaar uit interne beleggingsfondsen waarvan sommige milieu- en/of sociale kenmerken bevorderden of een duurzaam beleggingsdoel nastreefden gedurende dezelfde periode. Elk intern beleggingsfonds investeerde 100% in het overeenkomstige onderliggende beleggingsfonds, zoals vermeld in de tabel onder punt 2. Het doel en het beleggingsbeleid van het interne fonds kwamen dus 100% overeen met het doel en het beleggingsbeleid van het onderliggende beleggingsfonds.

Op basis van de door de vermogensbeheerders van de onderliggende beleggingsfondsen verstrekte informatie, zijn deze onderliggende beleggingsfondsen voor het referentiejaar geclassificeerd als artikel 6<sup>1</sup>, 8<sup>2</sup> of 9<sup>3</sup> SFDR.

### 2. Classificatie van het product

Voor het referentiejaar heeft NN Insurance Belgium NV deze producten geclassificeerd als artikel 8 SFDR omdat ze gedurende dezelfde periode milieu- en/of sociale kenmerken bevorderden. De verwezenlijking van deze kenmerken was echter afhankelijk van de investering door de verzekeringnemer gedurende deze referentieperiode in ten minste een van de als artikel 8 of 9 SFDR geclassificeerde beleggingsopties hieronder vermeld en/of in het bezit van ten minste een van deze beleggingsopties gedurende de referentieperiode.

### 3. Lijst van beleggingsfondsen:

Naam van het interne beleggingsfonds	Naam van het onderliggende beleggingsfonds	ISIN-code	SFDR-classificatie
NN BlackRock iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF Fund	iShares II plc iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR (Acc)	IE00B52VJ196	8
NN Carmignac Emergents Fund	Carmignac Emergents A EUR Acc	FR0010149302	9
NN Carmignac Patrimoine Fund	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	FR0010135103	8
NN DNCA Invest Eurose Fund	DNCA Invest Eurose	LU0284394235	8
NN Ethenea Ethna-AKTIV Fund	Ethna-AKTIV -T-	LU0431139764	8
NN FFG European Equities Sustainable Moderate Fund	FFG European Equities Sustainable Moderate	LU0945616984	8
NN FFG Global Flexible Sustainable Fund	FFG Global Flexible Sustainable	LU1697917083	8
NN Fidelity America Fund	Fidelity Funds - America Fund	LU0251127410	8
NN Fidelity Pacific Fund	Fidelity Funds - Pacific Fund	LU0368678339	8
NN Fidelity World Fund	Fidelity Funds - World Fund	LU1261432659	8
NN Flossbach von Storch - Bond Opportunities Fund	Flossbach von Storch - Bond Opportunities RT	LU1481583711	8
NN Flossbach von Storch Multiple Opportunities II RT Fund	Flossbach von Storch Multiple Opportunities II RT	LU1038809395	8
NN GS Emerging Markets Debt Fund	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	LU0546915058	8

<sup>1</sup> Artikel 6 SFDR: het fonds bevordert geen milieu- en/of sociale kenmerken en streeft geen duurzaam beleggingsdoel na.

<sup>2</sup> Artikel 8 SFDR: het fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken.

<sup>3</sup> Artikel 9 SFDR: het fonds streeft een duurzaam beleggingsdoel na.

Naam van het interne beleggingsfonds	Naam van het onderliggende beleggingsfonds	ISIN-code	SFDR-classificatie
NN GS Euro Bond Fund	Goldman Sachs Euro Bond	LU0546917773	8
NN GS Europe Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	LU0991964320	8
NN GS Eurozone Equity Income Fund	Goldman Sachs Eurozone Equity Income	LU0127786431	8
NN GS Global Social Impact Equity Fund	Goldman Sachs Global Social Impact Equity	LU0332192961	9
NN GS Global Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs Global Sustainable Equity P Cap EUR	LU0119216553	8
NN GS Patrimonial Aggressive Fund	Goldman Sachs Patrimonial Aggressive P Cap EUR	LU0119195450	8
NN GS Patrimonial Balanced Europe Sustainable Fund	Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable	LU1444115874	8
NN GS Patrimonial Balanced Fund	Goldman Sachs Patrimonial Balanced P Cap EUR	LU0119195963	8
NN GS Patrimonial Defensive Fund	Goldman Sachs Patrimonial Defensive P Cap EUR	LU0119196938	8
NN JP Morgan Euro Liquidity Fund	JPMorgan Liquidity Funds EUR Standard Money Market VNAV Fund C (acc.)	LU2095450479	8
NN JPM US Technology Fund	JPM US Technology Fund	LU0159052710	8
NN JPMorgan Global Focus fund	JPMorgan Global Focus A(Acc)	LU0210534227	8
NN Lazard Patrimoine Opportunities SRI Fund	Lazard Patrimoine Opportunities SRI RC EUR	FR0007028543	8
NN M&G Dynamic Allocation Fund	M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund	LU1582988058	8
NN M&G Global Listed Infrastructure Fund	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	LU1665237704	8
NN M&G Optimal Income Fund	M&G (Lux) Optimal Income Fund	LU1670724373	8
NN Nordea Global Climate and Environment Fund	Nordea Global Climate and Environment Fund	LU0348926287	9
NN Nordea Global Real Estate Fund	Nordea Global Real Estate Fund	LU0705259769	8
NN Pictet-Global Megatrend Selection Fund	Pictet-Global Megatrend Selection	LU0386882277	8
NN R-co Valor Balanced Fund	R-co Valor Balanced	FR0013367281	8
NN R-co Valor Fund	R-co Valor	FR0011261197	8
NN Schroder ISF Global Energy Transition Fund	Schroder ISF Global Energy Transition	LU2390151400	9
NN Threadneedle Global Smaller Companies Fund	Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies	LU0570870567	8
NN Triodos Euro Bond Impact Fund	Triodos Euro Bond Impact Fund	LU0278272504	9
NN Triodos Global Equities Impact Fund	Triodos Global Equities Impact Fund	LU0278271951	9

In de bijlage vindt u meer informatie over de milieu- en/of sociale kenmerken of het duurzame beleggingsdoel van het product in het periodieke rapport met betrekking tot elk van de als artikel 8 of 9 SFDR geclassificeerde beleggingsopties waarin u hebt geïnvesteerd of die u hebt aangehouden gedurende het referentiejaar.

De als artikel 6 SFDR geclassificeerde beleggingsopties zijn niet onderworpen aan een periodiek rapport.

## BIJLAGE IV

### Template periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, alinea 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: FFG – Global Flexible Sustainable

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 549300ZIWU0E011GD443

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

### Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Er zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling gedaan: \_\_\_\_\_%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt

☐ Er zijn duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: \_\_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ Nee

☐ Het product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van **62.2%**:

☐ 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

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

### In hoeverre zijn de milieu- en/of sociale kenmerken van dit financiële product bereikt?

In overeenstemming met de doelstellingen in het prospectus heeft het compartiment de volgende milieu- en sociale kenmerken bevorderd:

- Vermindering van koolstofemissies
- Naleving van de internationale normen inzake mensenrechten en arbeidsrechten
- Uitsluiting van sociaal controversiële activiteiten
- Voorrang geven aan de selectie van bedrijven die op milieu-, sociaal en bestuurlijk gebied deugdzzaam zijn.
- Indirect via Funds For Good, de strijd tegen armoede door het creëren van banen



**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt tot het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan beide doelstellingen en de ondernemingen waarin belegd wordt, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat in Verordening (EU) 2020/852 vastgelegd is, waarbij een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten opgesomd wordt. In de Verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie

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

- De gewogen gemiddelde koolstofemissie-intensiteit (scope 1 + scope 2) van de portefeuille werd met 78% verminderd ten opzichte van de benchmarkindex. Volgens het beleggingsbeleid moet de gewogen gemiddelde koolstofemissie-intensiteit (scope 1 + scope 2) van de portefeuille ten minste 50% lager zijn dan de gewogen gemiddelde koolstofemissie van de benchmarkindex die het initiële beleggingsuniversum van het subfonds vertegenwoordigt. Daarnaast had gemiddeld 85% van de bedrijven in de aandelenportefeuille een koolstofemissieprofiel dat in overeenstemming was met het Klimaatakkoord van Parijs.
- Internationale normen op het gebied van mensenrechten en arbeidsrechten werden nageleefd door de bedrijven in de portefeuille: emitterende bedrijven moesten ten minste voldoen aan het United Nations Global Compact, de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights, de normen van de International Labour Organisation en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.
- De uitsluitingen met betrekking tot sociaal controversiële activiteiten werden gerespecteerd;
- Elke emittent moest ook een minimale ESG-score van BBB hebben voor ontwikkelde markten en een minimale ESG-score van BB voor opkomende markten. De gemiddelde Arbeid Management Score voor de portefeuille was 50%. Elke emittent die zich in termen van Arbeid Management Score in de onderste 5% van het beleggingsuniversum bevond, moest worden uitgesloten van het beleggingsuniversum van dit Compartiment. Aan deze criteria werd voldaan.
- De investering in het fonds heeft het mogelijk gemaakt om, indirect via Funds For Good, armoede te bestrijden door ongeveer honderd banen te creëren in Europa (99 banen gecreëerd tegen eind november 2023).

### ● **... En vergeleken met voorgaande periodes?**

- De vermindering van de gemiddelde koolstofintensiteit ten opzichte van de benchmark was iets beter dan vorig jaar (85% vergeleken met 80%). Daarnaast is het aandeel bedrijven in de aandelenportefeuille met een koolstofemissieprofiel dat in lijn is met het Klimaatakkoord van Parijs aanzienlijk toegenomen, tot 85% vergeleken met 67% in de voorgaande periode.
- Internationale mensenrechten en arbeidsnormen werden ook nageleefd door de bedrijven in de portefeuille;
- Uitsluitingen met betrekking tot sociaal controversiële activiteiten werden ook nageleefd;
- De ESG en Labor Management Score criteria werden gerespecteerd.
- Funds For Good financierde minder projecten dan in 2022 (ongeveer honderd tegenover 154). De ongunstige marktomstandigheden voor Funds For Good verminderden haar inkomsten en daarmee haar vermogen om ondernemersprojecten te financieren.

### ● **Wat waren de doelstellingen van duurzaam beleggen die het financiële product deels wilde bereiken en hoe heeft duurzaam beleggen bijgedragen aan deze doelstellingen?**

Het Compartiment heeft ten minste 30% van zijn nettoactiva belegd in "duurzame activa", d.w.z. financiële effecten (aandelen en/of obligaties) uitgegeven door ondernemingen die bijdragen tot de duurzame beleggingsdoelstelling. Verwacht wordt dat het Compartiment in normale marktomstandigheden tussen 50% en 60% van zijn nettoactiva in duurzame activa zal beleggen.

In feite had gemiddeld 85% van de bedrijven in de aandelenportefeuille een koolstofemissieprofiel in lijn met het Klimaatakkoord van Parijs. Dit komt overeen met 62,2% van het nettovermogen van het fonds.

De duurzame beleggingsdoelstelling die door de beleggingen van het fonds werd bevorderd, was om bij te dragen aan de langetermijndoelstelling van de Overeenkomst van Parijs, namelijk om de stijging van de wereldwijde gemiddelde temperatuur ruim onder de 2°C boven het pre-industriële niveau te houden en bij voorkeur te beperken tot 1,5°C tegen het einde van de 21e eeuw. Elk bedrijf dat aan minstens één van de volgende drie criteria voldeed, werd beschouwd als bijdragend aan de duurzame beleggingsdoelstelling:

- 1) De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is consistent met een wereldwijde temperatuurstijging die onder de 2°C blijft tegen het einde van de eeuw.

- 2) het bedrijf heeft emissiereductiedoelstellingen vastgesteld die zijn goedgekeurd door het Science Based Targets (SBTi) initiatief, wat betekent dat deze doelstellingen als verenigbaar worden beschouwd met de doelstelling van 2°C of minder van de Overeenkomst van Parijs. Deze emissiereductiedoelstellingen die door dit initiatief zijn vastgesteld, zijn onafhankelijk geverifieerd.
- 3) De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is nog niet in overeenstemming met het streven om de wereldwijde temperatuurstijging tegen het einde van de eeuw onder de 2°C te houden, maar de jaarlijkse emissiereducties van het bedrijf (scope 1 en 2) zijn in overeenstemming met de reducties die voor het huidige jaar nodig zijn om halverwege de eeuw netto nul emissies te bereiken en de wereldwijde temperatuurstijging tegen het einde van de eeuw onder de 2°C te houden.

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

***In hoeverre hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen significante schade toegebracht aan een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling?***

***Hoe is rekening gehouden met indicatoren van ongunstige effecten?***

In zijn analyse van de 14 verplichte PIN's die van toepassing zijn op particuliere emittenten, identificeerde de beheerder 9 numerieke indicatoren en 5 binaire indicatoren. De beheerder heeft ook een bijkomende numerieke indicator en een bijkomende binaire indicator geselecteerd, die op dezelfde manier zijn behandeld als de verplichte indicatoren.

Voor elk van de geselecteerde verplichte en aanvullende gekwantificeerde indicatoren heeft de beheerder drempelwaarden bepaald waarbij wordt aangenomen dat er sprake is van een "significante aantasting" van een duurzaamheidsdoelstelling. Om alle bedrijven eerlijk te behandelen, werd elk bedrijf vergeleken met zijn gelijken in dezelfde GICS-sector en geografische regio. De manager stelde de DNSH-drempel (Do No Significant Harm) voor elke gekwantificeerde indicator vast op de limiet van het 5e kwintiel van waarden voor alle bedrijven in dezelfde sector en geografische regio. Een emittent is dus geslaagd voor de DNSH-test voor een PIN als hij tot de top 80% van de emittenten in zijn sector en geografische regio behoort.

De vijf verplichte binaire indicatoren worden afzonderlijk onderzocht. De informatie die door de binaire PIN's wordt gerapporteerd, weerspiegelt basisconcepten die alle bedrijven moeten respecteren om te kunnen beweren dat ze geen significante schade toebrengen aan een andere duurzaamheidsdoelstelling.

***Waren duurzame investeringen in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Gedetailleerde beschrijving:***

De manager sloot bedrijven uit die niet voldeden aan internationale mensenrechten- of arbeidsnormen zoals gedefinieerd door het UN Global Compact. In de praktijk werden bedrijven uitgesloten die niet voldeden aan het UN Global Compact, die niet voldeden aan de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, die niet voldeden aan de principes en rechten uit de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie en de International Bill of Human Rights, of die zeer controversieel waren.

De beheerder baseerde zich op een interne methodologie voor het in aanmerking nemen van PIN's, die beschikbaar is op de website van de beheerder: [www.banquedeluxembourginvestments.com](http://www.banquedeluxembourginvestments.com) en meer specifiek onder de tab "Verantwoord Beleggen".

Hij maakte gebruik van gegevens van MSCI ESG Research, een externe en onafhankelijke gegevensleverancier op dit gebied.

De EU-taxonomie stelt een "do no harm"-principe vast waarbij beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie de doelstellingen van de EU-taxonomie niet wezenlijk mogen schaden en onderworpen zijn aan specifieke EU-regels.

Het "geen schade van betekenis"-principe is alleen van toepassing op beleggingen die ten grondslag liggen aan het financiële product dat rekening houdt met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financieel product houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



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

- Broeikasgasemissies: De gewogen gemiddelde koolstofemissies (scope 1 en scope 2) van de portefeuille lagen ten minste 50% onder de gewogen gemiddelde koolstofemissies van de benchmark, de MSCI Europe.
- Intensiteit broeikasgasemissies: De gewogen gemiddelde koolstofemissie-intensiteit (scope 1 en scope 2) van de bedrijven in de portefeuille was ten minste 50% lager dan de gewogen gemiddelde koolstofemissie-intensiteit van een benchmarkindex die representatief is voor het beleggingsuniversum van het aandelengedeelte van de portefeuille.
- Blootstelling aan fossiele brandstoffen: het Fonds heeft niet belegd in aandelen of obligaties van bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten uit activiteiten met fossiele brandstoffen halen.
- Schendingen van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO): schendingen werden niet getolereerd.
- Blootstelling aan controversiële wapens (landmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens): nultolerantie werd toegepast voor blootstelling aan controversiële wapens. Het Fonds heeft niet belegd in aandelen of obligaties van bedrijven die zijn blootgesteld aan controversiële wapens
- Voor soevereine effecten - Landen waarin wordt belegd die onderhevig zijn aan sociale schendingen: Het verantwoord beleggingsbeleid van Funds For Good sluit bepaalde landen uit van haar beleggingsuniversum, via haar uitsluitingslijst. De uitsluitingscriteria met betrekking tot sociale schendingen die van toepassing zijn op staten omvatten de ratificatie van internationale verdragen met betrekking tot mensenrechten en arbeidsrechten, en het "vrije" of "onvrije" karakter van de staat, zoals beoordeeld door Freedom House. De uitsluiting van landen die niet aan deze criteria voldoen, heeft het risico van beleggen in landen met een risico op sociale schendingen verminderd.





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

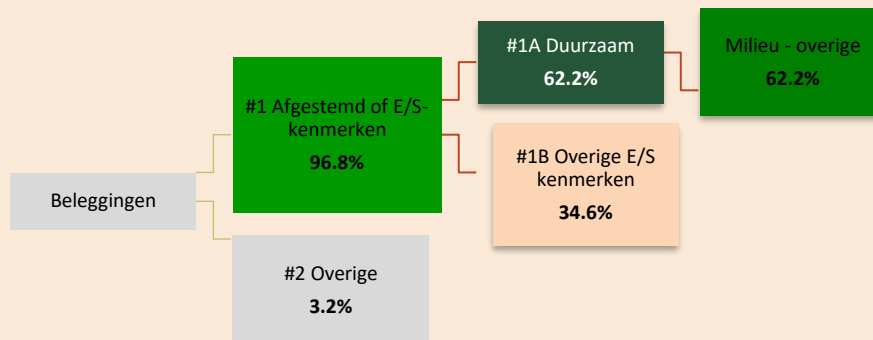
De lijst bevat de beleggingen die tijdens de referentieperiode het **grootste deel van de beleggingen** in het financiële product uitmaken, namelijk:

	Naam	Regio	Sector	Gewicht
AANDELEN	Roche Holding AG	Europa - ex Euro	Healthcare	6.47%
	Reckitt Benckiser Group PLC	Verenigd Koninkrijk	Consumer Defensive	3.50%
	SECOM Co Ltd	Japan	Industrials	3.34%
	KONE Oyj Class B	Eurozone	Industrials	3.13%
	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	Ontwikkeld Azië	Financial Services	3.09%
	Novartis AG Registered Shares	Europa - ex Euro	Healthcare	2.93%
	Nintendo Co Ltd	Japan	Communication Services	2.81%
	Nabtesco Corp	Japan	Industrials	2.45%
	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Ontwikkeld Azië	Technology	2.44%
	Givaudan SA	Europa - ex Euro	Basic Materials	2.38%
	Coway	Ontwikkeld Azië	Consumer Cyclical	2.35%
	GSK PLC	Verenigd Koninkrijk	Healthcare	2.32%
	Samsung Electronics Co Ltd	Ontwikkeld Azië	Technology	2.31%
	Recruit Holdings Co Ltd	Japan	Industrials	2.26%
	SGS AG	Europa - ex Euro	Industrials	2.24%
OBLIGATIES	United States Inflation-Linked USD (2020-2050)	Noord-Amerika	Overheidsobligaties	4.90%
	United States 1,25% USD (2020-2050)	Noord-Amerika	Overheidsobligaties	3.81%
	United States 2,25% USD (2019-2049)	Noord-Amerika	Overheidsobligaties	3.77%
	United States 2,00% USD (2021-2051)	Noord-Amerika	Overheidsobligaties	3.63%
	United States 2,75% USD (2022-2032)	Noord-Amerika	Overheidsobligaties	3.41%
	United States 3,88% USD (2023-2043)	Noord-Amerika	Overheidsobligaties	3.30%



## Wat was het aandeel duurzaamheids-gerelateerde beleggingen?

### Hoe was de activa-allocatie?



**Categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat financiële productinvesteringen die worden gebruikt om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door het financiële product worden gestimuleerd.

**Categorie #2 Overig** omvat de overige investeringen van het financiële product die niet zijn afgestemd op milieu- of sociale kenmerken en ook niet worden beschouwd als duurzame investeringen.

**Categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat ecologisch en sociaal duurzame beleggingen;
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** die beleggingen bestrijkt die zijn afgestemd op de volgende kenmerken



## In welke economische sectoren is geïnvesteerd?

Industrie	Gewicht (%)	Sector	Poids (%)
Basismaterialen	6.84	Chemicaliën	6.84
Communicatiediensten	5.49	Interactieve media	5.49
Cyclische consumptiegoederen	2.99	Inrichting & Apparatuur	1.56
		Detailhandel - cyclisch	1.42
Defensief	7.31	Verpakte goederen	5.54
		Dranken - Alcoholisch	1.77
Financiële diensten	2.60	Kapitaalmarkten	2.60
Gezondheidszorg	28.31	Geneesmiddelenfabrikanten	14.40
		Medische apparatuur en instrumen	8.47
		Medische diagnostiek en onderzoek	3.51
		Biotechnologie	1.93
Industrie	25.82	Industriële producten	12.89
		Zakelijke diensten	9.08
		Vervoer	1.96
		Bouw	1.90
Technologie	19.35	Halfgeleiders	7.47
		Hardware	5.98
		Software	5.91

Om te voldoen aan de EU-taxonomie omvatten de criteria die van toepassing zijn op fossiel gas de uitstoot te beperken en over te schakelen naar hernieuwbare elektriciteit of naar koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Wat betreft kernenergie, de criteria omvat uitgebreide criteria omtrent nucleaire veiligheid en afvalbeheer.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieu- doelstelling.

**Transitie- activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

- Heeft het financiële product geïnvesteerd in activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie in overeenstemming met de EU-taxonomie<sup>1</sup>?

☐ Ja

☐ In fossiel gas

☐ In de kernenergie

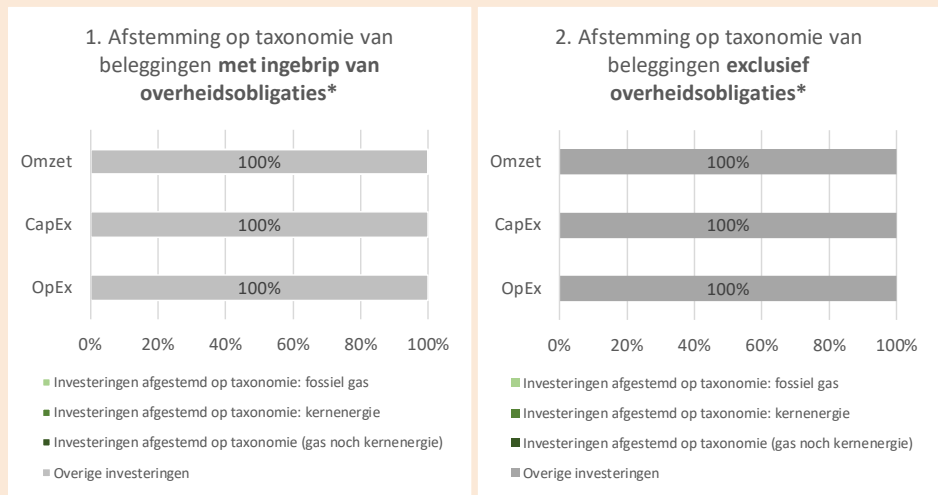
☒ Neen

<sup>1</sup> Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen als zij bijdragen tot de beperking van de klimaatverandering ("mitigatie van de klimaatverandering") en een van de doelstellingen van de EU-taxonomie niet significant ondermijnen - zie toelichting in de linkermarge. De alomvattende criteria voor economische activiteiten in verband met fossiel gas en kernenergie die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit de groene activiteiten van ondernemingen waarin belegd wordt, weerspiegelen;
- de **kapitaal- uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin belegd wordt, bv. voor een transitie naar groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin belegd wordt, weerspiegelen.

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




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

● **Wat was het aandeel van de investeringen in overgangs- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing

● **Waar is het percentage investeringen afgestemd op de EU-taxonomie in vergelijking met eerdere referentieperioden?**

Niet van toepassing

 Dit symbool verwijst naar duurzame beleggingen met een milieu- 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 milieudoelstelling die niet in overeenstemming was met de EU-taxonomie?**

62,2% van het nettovermogen van het fonds, d.w.z. alle duurzame beleggingen van het fonds.



**Wat was het aandeel van maatschappelijk duurzaam beleggen?**

Het compartiment heeft geen sociaal duurzame beleggingen gedaan.



**Welke investeringen werden opgenomen in de categorie "overig", wat was hun doel en waren er minimale milieu- of sociale waarborgen?**

Investeringen opgenomen onder "#2 Overige" waren investeringen in contanten, bankdeposito's, geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen of andere in aanmerking komende liquide middelen, of investeringen voor hedgingdoeleinden. Er waren geen minimale milieu- of sociale waarborgen voor deze investeringen.



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

De vermogensbeheerder controleerde de geschiktheid van de effecten in de portefeuille voor de gepromote milieu- en/of sociale kenmerken vóór elke belegging en op maandelijkse basis na de belegging.

In overeenstemming met zijn engagementbeleid heeft de vermogensbeheerder (Banque de Luxembourg Investments) contact opgenomen met bepaalde bedrijven in de portefeuilles. Voor aandelen en obligaties wordt engagement uitgelokt in geval van een gebrek aan transparantie over bepaalde informatie, in geval van twijfelachtig gedrag met betrekking tot bepaalde duurzaamheidskwesties of wanneer een engagementcampagne wordt gelanceerd over een specifieke kwestie. Engagement werd individueel (direct contact met het betreffende bedrijf en stemmen/resoluties op algemene vergaderingen) of gezamenlijk (via engagementplatforms) uitgevoerd.

Meer informatie is te vinden op

<https://www.banquedeluxembourginvestments.com/en/bank/bli/our-company/responsible-investing>



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

### Referentiebenchmarks

zijn indexen om te meten of het financiële product de milieu- of sociale kenmerken die het promoot, bereikt.

- ***Waarin verschilt de benchmark van een brede marktindex?***  
Niet van toepassing
- ***Wat zijn de prestaties van dit financiële product geweest met betrekking tot de duurzaamheidsindicatoren die gericht zijn op het bepalen van de afstemming van de benchmark op de bevorderde milieu- of sociale kenmerken?***  
Niet van toepassing
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de benchmark?***  
Niet van toepassing
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***  
Niet van toepassing