Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: Gardanto Dynamic

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 529900UVBCD39GT3X913

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

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze 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 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.

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.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

O Ja	X Neen
O Dit product heeftl de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan:	X Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 13,8% duurzame beleggingen.
O In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	O In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
O Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU- taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	X Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	X Met een sociale doelstelling
O Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan	O Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.

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

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

Het Gardanto Dynamic Fund promootte milieu- en sociale kenmerken via een brede waaier van onderliggende fondsen, die elk hun eigen duurzaamheidsaanpak hanteerden. Minstens 75% van de portefeuille werd belegd in fondsen die milieu- en sociale kenmerken promootten of een duurzame beleggingsdoelstelling hadden. Daarnaast werd rekening gehouden met de Morningstar Low Carbon Designation, waardoor een lage koolstofintensiteit en beperkte blootstelling aan fossiele brandstoffen werden bevorderd.

De iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Europe CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Emerging Markets CTB Enhanced ESG, iShares MSCI World CTB Enhanced ESG en iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG richtten zich op ondernemingen met hogere ESG-scores, investeringen afgestemd op de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs en duurzame beleggingen. Ondernemingen actief in controversiële wapens, kernwapens, civiele vuurwapens, tabak, thermische steenkool, conventionele wapens en niet-conventionele olie- en gasactiviteiten werden uitgesloten. Ook ondernemingen die de

principes van het United Nations Global Compact schonden of betrokken waren bij ernstige ESG-controverses kwamen niet in aanmerking.

iShares MSCI USA Screened ETF promootte milieu- en sociale kenmerken via uitsluiting van ondernemingen met negatieve milieu- of sociale impact, ondernemingen die UN Global Compact-principes schonden, ernstige biodiversiteits- en milieucontroverses en een gerichte verlaging van de koolstofintensiteit.

Amundi S&P 500 Screened Index hanteerde een best-in-class-aanpak waarbij ondernemingen met de beste ESG-scores werden geselecteerd. De blootstelling aan ondernemingen met hoge ESG-risico's en controversiële activiteiten werd beperkt via uitsluitingen en screenings.

VanEck Morningstar Developed Markets Dividend Leaders ETF integreerde duurzaamheidsfactoren in het beleggingsonderzoek met bijzondere aandacht voor klimaatbeleid, broeikasgasemissies, diversiteit en gendergelijkheid. Ondernemingen met inkomsten uit schadelijke activiteiten voor milieu of maatschappij werden uitgesloten.

Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity integreerde ESG-factoren systematisch in de analyse van ondernemingen en besteedde bijzondere aandacht aan emissiereductie, sociale thema's en personeelsbeleid.

Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity promootte milieu- en sociale kenmerken door ondernemingen uit te sluiten die schadelijke activiteiten uitoefenen, klimaatmitigatie te ondersteunen, ondernemingen met hoge koolstofintensiteit te vermijden en naleving van het UN Global Compact te bevorderen.

Fidelity Global Technology streefde naar een hogere ESG-score dan zijn referentie-index. Daarbij werden factoren zoals koolstofuitstoot, energie-efficiëntie, waterbeheer, biodiversiteit, productveiligheid, gezondheid, mensenrechten en toeleveringsketens beoordeeld.

MFS Meridian Contrarian Value promootte de overgang naar een koolstofarme economie. Minstens 50% van de aandelenportefeuille moest voldoen aan vooraf bepaalde klimaatcriteria. Dit gebeurde via actief engagement en integratie van klimaatfactoren in het beleggingsproces.

Wellington Global Stewards investeerde in ondernemingen die sterk stakeholderbeheer vertonen. Daarbij werd gekeken naar de manier waarop ondernemingen omgaan met klanten, werknemers, gemeenschappen, leveranciers en ESG-risico's.

Invesco Global Founders & Owners bevorderde milieu- en sociale kenmerken door uitsluiting van steenkool, niet-conventionele olie- en gasactiviteiten, tabak, controversiële wapens en ondernemingen die UN Global Compact-principes schenden.

Morgan Stanley Global Opportunity beperkte milieu- en sociale risico's door uitsluiting van steenkool, tabak, clusterwapens, antipersoonsmijnen en civiele vuurwapens.

Robeco Global Stars Equities bevorderde goed bestuur en duurzame bedrijfspraktijken via actief stembeleid, beperkte blootstelling aan controversiële activiteiten en fossiele brandstoffen, een lagere koolstofvoetafdruk dan de markt en een hogere gemiddelde ESG-score dan de referentie-index.

Columbia Threadneedle Global Focus gebruikte een eigen ESG-materialiteitsmodel om ondernemingen met betere ESG-profielen te selecteren. Daarnaast werden ondernemingen uitgesloten die internationale normen schenden of inkomsten halen uit activiteiten die niet verenigbaar zijn met milieu- en sociale doelstellingen.

JPM Global Select Equity promootte milieu- en sociale kenmerken door minimaal 51% van de activa te beleggen in ondernemingen met positieve milieu- of sociale kenmerken. Factoren zoals afvalbeheer, emissies, arbeidsrelaties, veiligheid en duurzaamheidsrapportering speelden hierbij een belangrijke rol.

Amundi Funds Equity Global streefde naar een hogere ESG-score dan de MSCI World Index. De beoordeling gebeurde op basis van milieu-, sociale en governancefactoren, waarbij ondernemingen binnen hun sector met elkaar werden vergeleken. Het fonds promootte onder meer goed milieubeheer, arbeidsomstandigheden, veiligheid en transparante governance.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Het Gardanto Dynamic Fund belegde uitsluitend in onderliggende fondsen die zelf milieu- en sociale kenmerken promootten of een duurzame beleggingsdoelstelling hadden. Minstens

75% van de portefeuille was belegd in dergelijke fondsen en minstens 50% in fondsen die daarnaast ook een minimumaandeel duurzame beleggingen aanhielden. Bovendien werd minimaal 25% van de portefeuille belegd in fondsen met een Morningstar Low Carbon-label, wat betekende dat deze fondsen een lage koolstofintensiteit en beperkte blootstelling aan fossiele brandstoffen hadden.

De iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Europe CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Emerging Markets CTB Enhanced ESG, iShares MSCI World CTB Enhanced ESG en iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG promootten duurzaamheid via uitsluitingen van controversiële activiteiten, ondernemingen die de UN Global Compact-principes schenden, ernstige ESG-controverses en fossielebrandstofactiviteiten. Daarnaast investeerden zij in ondernemingen met hogere ESG-scores, duurzame beleggingen en ondernemingen die bijdragen aan de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs.

iShares MSCI USA Screened ETF sloot ondernemingen uit die betrokken waren bij schadelijke activiteiten, ernstige ESG-controverses, biodiversiteitsproblemen of schendingen van internationale normen en streefde tegelijk naar een lagere koolstofintensiteit. Amundi S&P 500 Screened Index paste een best-in-class-benadering toe waarbij ondernemingen met betere ESG-profielen werden geselecteerd en ondernemingen met hoge ESG-risico's werden uitgesloten.

VanEck Morningstar Developed Markets Dividend Leaders ETF integreerde ESG-criteria zoals klimaatbeleid, emissies, diversiteit en gendergelijkheid in de selectie van ondernemingen. Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity besteedde bijzondere aandacht aan emissiereductie, sociale thema's en personeelsbeleid.

Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity, Fidelity Global Technology, Wellington Global Stewards en MFS Meridian Contrarian Value legden de nadruk op klimaatmitigatie, ESG-prestaties, stakeholderbeheer, mensenrechten, arbeidsomstandigheden en verantwoord ondernemingsbestuur. MFS Meridian Contrarian Value had specifiek als doel de overgang naar een koolstofarme economie te ondersteunen.

Invesco Global Founders & Owners en Morgan Stanley Global Opportunity beperkten de blootstelling aan steenkool, controversiële wapens, tabak en andere activiteiten met een negatieve impact op milieu of maatschappij.

Robeco Global Stars Equities promootte duurzame bedrijfspraktijken via uitsluitingen, actief stembeleid, een lagere koolstofvoetafdruk dan de markt en een hogere gemiddelde ESG-score dan de referentie-index.

Columbia Threadneedle Global Focus gebruikte een eigen ESG-model om ondernemingen met betere duurzaamheidskenmerken te selecteren en sloot ondernemingen uit die internationale normen schenden. JPM Global Select Equity investeerde voornamelijk in ondernemingen met positieve milieu- en sociale kenmerken zoals goed afvalbeheer, veiligheid, arbeidsomstandigheden en transparantie. Amundi Funds Equity Global streefde naar een hogere ESG-score dan de MSCI World Index door ondernemingen te selecteren met sterkere milieu-, sociale en governanceprestaties.

En in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Het Gardanto Dynamic Fund bleef gedurende de volledige referentieperiode voldoen aan de bindende duurzaamheidscriteria van zijn beleggingsstrategie. De beheerder volgde de duurzaamheidskenmerken van alle onderliggende fondsen permanent op om te verzekeren dat zij effectief milieu- en sociale kenmerken promootten of een duurzame beleggingsdoelstelling hadden.

De portefeuille-aanpassingen bestonden voornamelijk uit het afbouwen van beleggingen zonder duurzaamheidskenmerken en het verhogen van de blootstelling aan fondsen die milieu- en sociale kenmerken promootten of duurzame beleggingen aanhielden. Daarbij werd voortdurend gecontroleerd of de minimale vereisten inzake duurzaamheid, ESG-kenmerken, duurzame beleggingen en koolstofarme fondsen werden gerespecteerd.

Binnen de onderliggende fondsen werd de nadruk gelegd op uitsluiting van controversiële activiteiten, vermindering van fossielebrandstofblootstelling, beperking van koolstofuitstoot, integratie van ESG-factoren, naleving van de principes van het United Nations Global Compact, klimaatdoelstellingen in lijn met het Akkoord van Parijs, actief aandeelhouderschap en investeringen in ondernemingen met sterke milieu-, sociale en governanceprestaties.

De beheerder voerde gedurende het jaar verschillende verschuivingen tussen onderliggende fondsen door om opportuniteiten te benutten. Bij elke wijziging werd nagegaan of de portefeuille bleef voldoen aan de minimale vereisten voor milieu- en sociale kenmerken en of het globale duurzaamheidsprofiel van het Gardanto Dynamic Fund behouden bleef.

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?

Het Gardanto Dynamic Fund behaalde een indirecte blootstelling van minimaal 13,8% aan duurzame beleggingen met een milieu- en/of sociale doelstelling. Deze duurzame doelstellingen werden niet door het fondsenfonds zelf bepaald, maar vloeiden voort uit de duurzame beleggingen van de onderliggende fondsen.

De iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Europe CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Emerging Markets CTB Enhanced ESG, iShares MSCI World CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG en iShares MSCI USA Screened ETF investeerden in ondernemingen die een deel van hun omzet halen uit activiteiten met een positieve bijdrage aan milieu- of sociale doelstellingen. Daarbij lag de focus op alternatieve energie, energie-efficiëntie, duurzame gebouwen, duurzaam waterbeheer, vervuilingspreventie, duurzame landbouw en ondernemingen met klimaatdoelstellingen die zijn goedgekeurd door het Science Based Targets Initiative (SBTi). De selectie werd gekoppeld aan de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties en de EU-Taxonomie.

Amundi S&P 500 Screened Index investeerde in ondernemingen die de beste milieu- en sociale praktijken toepassen en producten of diensten met een negatieve impact op maatschappij of milieu vermijden. Enkel ondernemingen die binnen hun sector tot de best presterende ESG-profielen behoren, werden als duurzame belegging beschouwd.

VanEck Morningstar Developed Markets Dividend Leaders ETF en Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity gaven aan geen duurzame beleggingen na te streven in de zin van de SFDR-verordening.

Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity paste een strikte duurzaamheidsmethodologie toe waarbij elke duurzame belegging een positieve bijdrage moest leveren aan een milieu- of sociale doelstelling, geen significante schade mocht veroorzaken aan andere duurzaamheidsdoelstellingen en moest voldoen aan vereisten inzake goed ondernemingsbestuur. Minstens 5% van het fondsvermogen werd in dergelijke duurzame beleggingen geïnvesteerd.

Fidelity Global Technology beschouwde als duurzame beleggingen ondernemingen die een substantiële bijdrage leveren aan één of meerdere milieu- of sociale doelstellingen van de EU-Taxonomie of de Sustainable Development Goals, ondernemingen die bijdragen aan een beperking van de opwarming van de aarde tot maximaal 1,5°C of obligaties waarvan de opbrengsten hoofdzakelijk worden gebruikt voor milieu- of sociale projecten.

MFS Meridian Contrarian Value vermeldde expliciet dat het fonds geen duurzame beleggingen als doelstelling had, ondanks de focus op klimaattransitie.

Wellington Global Stewards investeerde in ondernemingen die bijdragen aan duurzame bedrijfsvoering via verantwoord grondstoffenbeheer, duurzame productieprocessen, cyberveiligheid, innovatie, menselijk kapitaal, duurzaam productontwerp, infrastructuur, afvalbeheer en verantwoord ketenbeheer.

Invesco Global Founders & Owners en Morgan Stanley Global Opportunity vermeldden geen specifieke duurzame beleggingen volgens de SFDR-definitie.

Robeco Global Stars Equities koppelde duurzame beleggingen rechtstreeks aan de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties. Alleen ondernemingen met een positieve bijdrage aan deze doelstellingen kwamen in aanmerking als duurzame belegging. Daarbij werden onder meer klimaatactie, schoon water, leven op het land, leven in het water, onderwijs, gendergelijkheid en armoedebestrijding beoordeeld. Robeco gebruikte hiervoor een eigen SDG-score van -3 tot +3 en enkel ondernemingen met een positieve score werden als duurzaam beschouwd.

Columbia Threadneedle Global Focus identificeerde duurzame beleggingen op basis van hun bijdrage aan één of meerdere Sustainable Development Goals, duurzame oplossingen die een

groeiende positieve impact genereren of ondernemingen waarvoor duurzaamheid een essentieel onderdeel van hun bedrijfsmodel vormt.

JPM Global Select Equity streefde met zijn duurzame beleggingen naar milieu- en sociale doelstellingen zoals klimaatmitigatie, de transitie naar een circulaire economie, meer vrouwelijke vertegenwoordiging in directie en raden van bestuur en het creëren van waardige arbeidsomstandigheden. De bijdrage werd beoordeeld op basis van indicatoren zoals duurzame producten, diensten en omzetstromen.

Amundi Funds Equity Global investeerde in ondernemingen die de beste milieu- en sociale praktijken toepassen en geen activiteiten uitoefenen die schadelijk zijn voor mens, maatschappij of milieu. Enkel ondernemingen die binnen hun sector tot de best presterende ESG-profielen behoren, kwamen in aanmerking als duurzame belegging.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Het Gardanto Dynamic Fund belegde uitsluitend in onderliggende fondsen die voldoende precontractuele informatie en periodieke rapportering verstrekten over de naleving van het principe dat duurzame beleggingen geen significante schade mogen toebrengen aan milieu- of sociale doelstellingen ("do no significant harm" of DNSH). Voor het deel van de portefeuille dat een duurzame beleggingsdoelstelling had of milieu- en sociale kenmerken promootte met een minimumaandeel duurzame beleggingen, controleerde het fondsenfonds of deze vereisten werden nageleefd.

Daarnaast controleerde het Gardanto Dynamic Fund of de duurzame beleggingen van de onderliggende fondsen voldeden aan minimale sociale waarborgen. Dit hield in dat de betrokken ondernemingen geen schendingen mochten vertonen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Het fondsenfonds volgde eveneens op of de onderliggende duurzame fondsen op een voldoende transparante en consistente manier rapporteerden over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) of over andere methodologieën die zij gebruikten om te bepalen of aan het DNSH-principe werd voldaan.

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

Het Gardanto Dynamic Fund streefde er, voor zover mogelijk binnen een nog evoluerende en onvolledige datamarkt, naar erop toe te zien dat de onderliggende fondsen rekening hielden met de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) of vergelijkbare DNSH-criteria. Dit gold voor het deel van de beleggingen dat door de onderliggende fondsen werd beschouwd als duurzame beleggingen, zowel voor fondsen met een duurzame beleggingsdoelstelling als voor fondsen die milieu- en sociale kenmerken promootten en daarbij een minimumaandeel duurzame beleggingen aanhielden.

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

Het Gardanto Dynamic Fund vereiste en controleerde dat de onderliggende fondsen die aangaven duurzame beleggingen te doen, konden aantonen dat de betrokken ondernemingen en emittenten niet handelden in strijd met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten, met inbegrip van de rechten en principes opgenomen in de acht fundamentele conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Internationale Verklaring van de Rechten van de Mens.

De iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Europe CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Emerging Markets CTB Enhanced ESG, iShares MSCI World CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG en iShares MSCI USA Screened ETF sloten ondernemingen uit die door de indexleverancier werden aangemerkt als ondernemingen die de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten of de OESO-richtlijnen voor

multinationale ondernemingen schenden. Deze uitsluitingen werden bij elke herweging van de index opnieuw gecontroleerd.

Amundi S&P 500 Screened Index integreerde de OESO-richtlijnen en de VN-richtsnoeren rechtstreeks in zijn ESG-beoordelingsmethodologie. Daarbij werden onder meer betrokkenheid bij lokale gemeenschappen, mensenrechten, verantwoord beheer van toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsrelaties beoordeeld.

VanEck Morningstar Developed Markets Dividend Leaders ETF en Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity beschouwden deze vraag als niet van toepassing.

Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity gebruikte externe gegevens en eigen analyses om te beoordelen of ondernemingen voldeden aan de OESO-richtlijnen en de VN-richtsnoeren. Ondernemingen die deze principes schonden kwamen niet in aanmerking als duurzame belegging.

Fidelity Global Technology paste normgebaseerde screenings toe. Ondernemingen die hun fundamentele verantwoordelijkheden inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu of corruptiebestrijding niet nakwamen volgens internationale normen zoals de OESO-richtlijnen, de VN-richtsnoeren, het United Nations Global Compact en de IAO-conventies, werden niet als duurzame belegging beschouwd.

MFS Meridian Contrarian Value beschouwde deze vraag als niet van toepassing.

Wellington Global Stewards toetste duurzame beleggingen aan de OESO-richtlijnen en de VN-richtsnoeren als onderdeel van het proces voor de identificatie van duurzame beleggingen. Daarbij werd onder meer gekeken naar beleid, bedrijfspraktijken, naleving van het United Nations Global Compact en eventuele controverses.

Invesco Global Founders & Owners en Morgan Stanley Global Opportunity beschouwden deze vraag als niet van toepassing.

Robeco Global Stars Equities stemde zijn duurzame beleggingen af op de OESO-richtlijnen en de VN-richtsnoeren via zowel het uitsluitingsbeleid als het eigen SDG-kader. Daarbij werd rekening gehouden met de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie, het United Nations Global Compact, de VN-richtsnoeren en de OESO-richtlijnen.

Columbia Threadneedle Global Focus stemde zijn duurzame beleggingen af op de OESO-richtlijnen en de VN-richtsnoeren via normgebaseerde screenings. Externe databronnen werden gebruikt om ondernemingen te identificeren die deze principes schenden, waarna beleggingen in dergelijke ondernemingen werden uitgesloten.

Amundi Funds Equity Global integreerde de OESO-richtlijnen en de VN-richtsnoeren eveneens in zijn ESG-methodologie. Daarbij werden onder meer mensenrechten, gemeenschapsbetrokkenheid, arbeidsomstandigheden, arbeidsrelaties en verantwoord beheer van de toeleveringsketen geëvalueerd.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander 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 evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

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

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

Het Gardanto Dynamic Fund hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's). Deze werden meegenomen voor de beleggingen in onderliggende fondsen die een duurzame beleggingsdoelstelling hadden of milieu- en sociale kenmerken promootten met een minimumaandeel duurzame beleggingen. Het fondsenfonds streefde ernaar dat deze onderliggende fondsen voldoende informatie verstrekten over hun analyse van de ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via de PAI-indicatoren.

mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het Gardanto Dynamic Fund volgde in het bijzonder de rapportering en, waar relevant, de toepassing van passende drempels op voor duurzame beleggingen in ondernemingen met betrekking tot:

PAI 1 en PAI 3: broeikasgasemissies en broeikasgasintensiteit.

PAI 4: blootstelling aan ondernemingen actief in de fossielebrandstoffensector.

PAI 10: schendingen van de principes van het United Nations Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

PAI 14: blootstelling aan controversiële wapens, waaronder antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens.

Voor beleggingen in overheden en supranationale instellingen werd eveneens toezicht gehouden op:

PAI 15: broeikasgasintensiteit.

PAI 16: landen die onderhevig zijn aan sociale schendingen.

Op basis van de meest recente EET-documentatie van de onderliggende fondsen bleek dat:

85,5% van de portefeuille rekening hield met PAI 1 (broeikasgasemissies).

85,5% rekening hield met PAI 3 (broeikasgasintensiteit).

81,6% rekening hield met PAI 4 (fossiele brandstoffen).

87,9% rekening hield met PAI 10 (UN Global Compact en OESO-richtlijnen).

85,3% rekening hield met PAI 14 (controversiële wapens).

89,5% rekening hield met PAI 15 (broeikasgasintensiteit voor overheden).

6,0% rekening hield met PAI 16 (sociale schendingen door landen).

De percentages werden berekend op basis van de positie van het Gardanto Dynamic Fund in de onderliggende fondsen op 31 december 2025 en de aanduiding in de EET-rapportering of de betrokken PAI daadwerkelijk werd meegenomen in de beleggingsstrategie.

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: 01/01/2025-31/12/2025

Grootste beleggingen	SECTOR	% ACTIVA	LAND
Amundi S&P 500 Screened INDEX IE Acc	All Sectors	12,3%	Luxembourg
IShares MSCI USA CTB Enh ESG ETF USD Acc	All Sectors	12,2%	Ireland
IShares MSCI USA Scrn ETF USD Acc	All Sectors	12,2%	Ireland
VanEck Morningstar DevMrkts Div Lead ETF	All Sectors	11,1%	Netherlands
IShares MSCI Eurp CTB Enh ESG ETF EURAcc	All Sectors	9,1%	Ireland

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

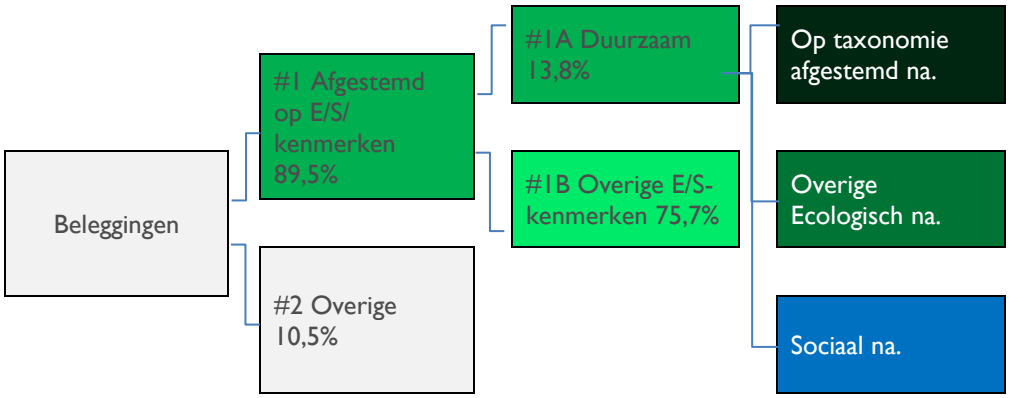
De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

De activaspreiding werd bepaald op basis van de portefeuille per 31 december 2025 en de op die datum beschikbare gegevens van de onderliggende fondsen. De controles werden uitgevoerd op fondsniveau met gebruik van Morningstar Sustainalytics-gegevens voor de betrokken rapporteringsperiode.

Van alle beleggingen voldeed 100% aan de criteria inzake goed ondernemingsbestuur. Binnen de portefeuille werd 89,5% van de beleggingen geclassificeerd als beleggingen die milieu- en sociale kenmerken ondersteunden (#1), terwijl 10,5% werd opgenomen in de categorie “Overige” (#2).

Van de 89,5% beleggingen die milieu- en sociale kenmerken ondersteunden, werd 13,8% van de portefeuille aangemerkt als duurzame beleggingen (#1A). De overige 75,7% (#1B) bestond uit beleggingen die milieu- en sociale kenmerken promootten zonder als duurzame belegging te worden gekwalificeerd. Deze duurzame beleggingen werden ingedeeld op basis van milieu- en/of sociale criteria zonder vooraf vastgelegde verdeling tussen beide categorieën.

Faciliterende activiteiten zijn activiteiten die rechtstreeks bijdragen aan het mogelijk maken van andere activiteiten die een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling. Overgangsactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en waarvan de uitstootniveaus behoren tot de best presterende binnen hun sector.



#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 omvat:

- 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.

In welke economische sectoren werd belegd?

SECTOR	SUBSECTOR	% ACTIVA

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

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

De iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Europe CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Emerging Markets CTB Enhanced ESG, iShares MSCI World CTB Enhanced ESG en iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG engageerden zich momenteel niet om meer dan 0% van hun activa te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomie.

iShares MSCI USA Screened ETF engageerde zich eveneens niet om meer dan 0% van zijn activa te beleggen in duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie.

Amundi S&P 500 Screened Index had geen minimale verbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomie en engageerde zich niet in taxonomieconforme beleggingen in fossiel gas of kernenergie.

VanEck Morningstar Developed Markets Dividend Leaders ETF promootte milieu- en sociale kenmerken overeenkomstig artikel 8 van de SFDR, maar engageerde zich niet om duurzame beleggingen in de zin van de SFDR aan te houden. De onderliggende beleggingen hielden geen rekening met de criteria van de EU-Taxonomie en de minimale taxonomie-afstemming bedroeg bijgevolg 0%.

Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity engageerde zich niet tot een minimale allocatie in taxonomie-afgestemde beleggingen. Hoewel bepaalde posities mogelijk aan de Taxonomie voldoen, werd geen doelstelling voor een minimumaandeel vastgelegd.

Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity verwachtte dat het aandeel taxonomie-afgestemde beleggingen 0% zou bedragen.

Fidelity Global Technology gaf aan dat de EU-Taxonomie weliswaar een belangrijk kader vormt voor duurzame activiteiten, maar nog niet alle sectoren en milieudoelstellingen omvat. Het fonds investeerde minimaal 0% in duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie.

MFS Meridian Contrarian Value had geen doelstelling of verbintenis om te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomie.

Wellington Global Stewards engageerde zich wel voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling volgens de SFDR, maar het minimale aandeel beleggingen dat afgestemd moest zijn op de EU-Taxonomie bedroeg 0%.

Invesco Global Founders & Owners beschouwde deze vraag als niet van toepassing.

Morgan Stanley Global Opportunity engageerde zich niet om een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomie aan te houden.

Robeco Global Stars Equities hanteerde momenteel een taxonomie-afstemming van 0%. Het fonds sloot niet uit dat bepaalde beleggingen taxonomieconform zijn en gaf aan in de toekomst, wanneer meer gegevens beschikbaar zijn, mogelijk een doelstelling op basis van omzet of CAPEX te introduceren.

Columbia Threadneedle Global Focus engageerde zich momenteel niet tot beleggingen die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie.

JPM Global Select Equity investeerde minstens 20% van zijn activa in duurzame beleggingen, maar 0% daarvan moest verplicht afgestemd zijn op de EU-Taxonomie.

Amundi Funds Equity Global had momenteel geen minimale verbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomie en engageerde zich niet in taxonomieconforme beleggingen in fossiel gas of kernenergie.

Er was voor geen van de onderliggende fondsen een minimale vereiste vastgelegd inzake EU-Taxonomie-afstemming. Daardoor werd de taxonomie-afstemming van het Gardanto Dynamic Fund als geheel vastgesteld op 0% van de portefeuille.

Heeft het financële product belelgd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen(1)

O Ja

O In fossiel O In Kernenergie

X Neen

1 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.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de omzet die het aandeel weergeeft van de

De onderstaande diagrammen geven in het blauw 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,

opbrengsten uit groene activiteiten van onder- nemingen 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 groene economie;

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

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties *

	OMZET	CAPEX	OPEX
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : GAS	0%	0%	0%
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : KERNENERGIE	0%	0%	0%
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : ANDERE	0%	0%	0%
NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD	100%	100%	100%

2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties *

	OMZET	CAPEX	OPEX
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : GAS	0%	0%	0%
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : KERNENERGIE	0%	0%	0%
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : ANDERE	0%	0%	0%
NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD	100%	100%	100%

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*

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 broeikasgasemissieni-veaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

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

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 2020/852)

De iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Europe CTB Enhanced ESG, iShares MSCI Emerging Markets CTB Enhanced ESG en iShares MSCI World CTB Enhanced ESG engageerden zich elk om minimaal 20% van hun activa in duurzame beleggingen te investeren. Deze duurzame beleggingen konden bestaan uit beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd hoefde te zijn op de EU-Taxonomie, een sociale doelstelling of een combinatie van beide.

iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG engageerde zich om minimaal 30% van zijn activa in duurzame beleggingen te investeren. iShares MSCI USA Screened ETF voorzag minimaal 5% duurzame beleggingen. Amundi S&P 500 Screened Index engageerde zich voor minimaal 25% duurzame beleggingen. VanEck Morningstar Developed Markets Dividend Leaders ETF kende een minimum van 30% duurzame beleggingen toe. Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity voorzag minimaal 10% duurzame beleggingen, waarbij de verhouding tussen milieu- en sociale doelstellingen in de tijd kon wijzigen.

Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity had een minimumverbintenis van 15% duurzame beleggingen zonder specifieke minimale toewijzing aan een milieudoelstelling of EU-Taxonomie-afstemming. Fidelity Global Technology investeerde minimaal 1% in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd hoefde te zijn op de EU-Taxonomie.

MFS Meridian Contrarian Value kende geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling toe. Wellington Global Stewards engageerde zich voor minimaal 20% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling volgens de SFDR-definitie.

Invesco Global Founders & Owners beschouwde deze vraag als niet van toepassing. Morgan Stanley Global Opportunity promootte milieu- en sociale kenmerken maar engageerde zich niet tot duurzame beleggingen.

Robeco Global Stars Equities kende geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling toe omdat het fonds geen specifieke milieu-investeringdoelstelling nastreefde. Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd zijn op de EU-Taxonomie bedroeg wel 1%.

Columbia Threadneedle Global Focus investeerde minimaal 20% van zijn activa in duurzame beleggingen, maar zonder een specifieke verdeling tussen milieu- en sociale doelstellingen.

JPM Global Select Equity had een minimumverbintenis van 40% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, zonder verplichting tot afstemming op de EU-Taxonomie.

Amundi Funds Global Equity integreerde duurzame beleggingen met milieu- en sociale kenmerken, maar de minimale percentages werden bepaald volgens de meest recente prospectusgegevens van het onderliggende fonds.

Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

De iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG investeerde minimaal 20% van zijn activa in duurzame beleggingen. Deze konden bestaan uit beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd hoefde te zijn op de EU-Taxonomie, een sociale doelstelling of een combinatie van beide.

iShares MSCI Europe CTB Enhanced ESG engageerde zich voor minimaal 30% duurzame beleggingen. iShares MSCI Emerging Markets CTB Enhanced ESG voorzag minimaal 5% duurzame beleggingen. iShares MSCI World CTB Enhanced ESG investeerde minimaal 25% van zijn activa in duurzame beleggingen. iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG verplichtte zich tot minimaal 30% duurzame beleggingen.

iShares MSCI USA Screened ETF voorzag minimaal 10% duurzame beleggingen. Deze beleggingen konden een milieu- of sociale doelstelling hebben en de verhouding tussen beide kon in de tijd wijzigen.

Amundi S&P 500 Screened Index had een minimale verbintenis van 15% duurzame beleggingen, zonder minimale verbintenis voor sociaal duurzame beleggingen. Voor sociaal duurzame beleggingen bedroeg het minimum 0%.

VanEck Morningstar Developed Markets Dividend Leaders ETF beschouwde deze vraag als niet van toepassing.

Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity rapporteerde een minimum van 0% duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.

Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity investeerde minimaal 1% in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.

Fidelity Global Technology kende een minimum van 0% toe aan duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.

MFS Meridian Contrarian Value had geen doelstelling of verbintenis om te beleggen in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.

Wellington Global Stewards investeerde minimaal 10% van zijn nettoactiva in sociaal duurzame beleggingen.

Invesco Global Founders & Owners beschouwde deze vraag als niet van toepassing.

Morgan Stanley Global Opportunity promootte milieu- en sociale kenmerken maar engageerde zich niet tot duurzame beleggingen en hanteerde bijgevolg een minimum van 0%.

Robeco Global Stars Equities kende geen minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen toe omdat het fonds geen specifieke sociale beleggingsdoelstelling nastreefde. Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling bedroeg wel 1%.

Columbia Threadneedle Global Focus investeerde minimaal 20% van zijn activa in duurzame beleggingen, verdeeld over milieu- en/of sociale doelstellingen zonder vooraf vastgelegde minimumverdeling.

JPM Global Select Equity had geen vooraf vastgelegd minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

Amundi Funds Global Equity had geen vooraf vastgelegd minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen in de categorie "#2 Overige" van het Gardanto Dynamic Fund waren beleggingen die geen milieu- of sociale kenmerken promootten.

Tijdens de referentieperiode omvatte deze categorie:

Invesco Physical Gold ETC

ShelteR UCITS Special Equities I EUR Acc

GQG Partners Global Equity R EUR Acc

Schroder ISF Global Equity Alpha C Acc EUR

Deze beleggingen werden beschouwd als artikel 6-beleggingen in de zin van de SFDR-regelgeving.

Daarnaast omvatte de categorie "#2 Overige" ook liquide middelen die werden aangehouden als ondersteunende belegging.

Alle beleggingen binnen de categorie "#2 Overige", evenals de aangehouden liquide middelen, voldeden aan de vereisten inzake goed ondernemingsbestuur.

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

Tijdens de referentieperiode zag de beheerder erop toe dat de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het compartiment steeds werden nageleefd. De beheerder volgde de duurzaamheidsprestaties van alle onderliggende fondsen continu op om te verzekeren dat de gepromote milieu- en sociale kenmerken werden gerealiseerd.

De wijzigingen in de portefeuille bestonden doorgaans uit een vermindering van de weging van bepaalde niet-duurzame beleggingen en een verhoging van de blootstelling aan posities die werden geïdentificeerd als beleggingen die milieu- en sociale kenmerken promootten of als duurzame beleggingen werden beschouwd.

Deze beslissingen werden genomen met zorgvuldige aandacht voor het behoud van de duurzaamheidsdoelstellingen van het fonds, terwijl tegelijkertijd een passend risicobeheer werd verzekerd.

Gedurende het jaar werden verschuivingen binnen de portefeuille doorgevoerd om opportuniteiten te benutten. Daarbij werd steeds nagegaan of aan de minimale vereisten inzake milieu- en/of sociale kenmerken werd voldaan.

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