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: JPM Emerging Markets active ETF Fund

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 57,5% duurzame beleggingen.
O In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	X 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.

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

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

Het subfonds streefde ernaar een breed scala aan ecologische, sociale en governancekenmerken te bevorderen. Het verbond zich ertoe minimaal 51% van zijn activa te beleggen in beleggingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en minimaal 20% in duurzame beleggingen. Beide verbintenissen werden gedurende de volledige referentieperiode van 1 januari tot 31 december 2025 nageleefd. Aan het einde van de referentieperiode bedroeg het aandeel beleggingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken 81,71% en het aandeel duurzame beleggingen 57,50%.

De beleggingen werden geselecteerd aan de hand van opname- en uitsluitingscriteria op zowel activaniveau als productniveau. De opnamecriteria waren gebaseerd op een ESG-score die rekening hield met onder meer het beheer van toxische emissies en afval, milieuprestaties, duurzaamheidsrapportering, arbeidsverhoudingen en het beheer van veiligheidskwesties.

Via zijn uitsluitingsbeleid bevorderde het subfonds bepaalde normen en waarden, waaronder de bescherming van internationaal erkende mensenrechten. Ondernemingen die betrokken waren bij de productie van controversiële wapens werden volledig uitgesloten. Voor onder meer thermische steenkool en tabak werden maximale drempels voor inkomsten of productie toegepast.

Alle beleggingen, met uitzondering van liquide middelen en derivaten, werden gescreend op goed bestuur. Voor beleggingen met ecologische en/of sociale kenmerken en duurzame beleggingen golden bijkomende criteria. Ondernemingen moesten daarbij tot de beste 80% van hun sectorgenoten behoren op basis van indicatoren inzake goed bestuur.

Het subfonds had geen specifieke allocatiedoelstellingen voor afzonderlijke ecologische of sociale kenmerken. Tijdens de referentieperiode werden de vooraf vastgelegde minima van 51% voor ecologische en/of sociale kenmerken en 20% voor duurzame beleggingen nageleefd. Volgens de beleggingsbeheerder waren er geen aanwijzingen dat het subfonds ondernemingen aanhield die volgens zijn uitsluitingsbeleid niet waren toegestaan.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Een combinatie van de eigen ESG-scoremethodologie van de beleggingsbeheerder en gegevens van derden werd gebruikt om te meten in welke mate de door het subfonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken werden gerealiseerd. De methodologie beoordeelde onder meer het beheer van toxische emissies en afval, arbeidsverhoudingen en veiligheidskwesties, diversiteit en onafhankelijkheid van de raad van bestuur en gegevensbescherming. Om te worden opgenomen in de minimaal 51% van de nettoactiefwaarde die ecologische en/of sociale kenmerken bevordert, moest een onderneming op haar ecologische of sociale score tot de beste 80% van haar sectorgenoten behoren en voldoen aan de voorwaarden inzake goed bestuur.

Aan het einde van de referentieperiode bestond 81,71% van de beleggingen uit beleggingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en 57,50% uit duurzame beleggingen.

Voor de op normen en waarden gebaseerde uitsluitingen gebruikte de beleggingsbeheerder gegevens om de betrokkenheid van ondernemingen bij relevante activiteiten te beoordelen. Dit leidde tot volledige uitsluiting van bepaalde potentiële beleggingen en gedeeltelijke uitsluiting op basis van maximale drempels voor inkomsten of productie. De uitsluitingsregels werden gedurende de volledige referentieperiode niet overtreden. Daarnaast werd een subset van de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheid uit de technische reguleringsnormen van de SFDR in de screening opgenomen. Het subfonds had geen specifieke allocatiedoelstellingen voor afzonderlijke ecologische of sociale kenmerken.

En in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Het aandeel beleggingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken bedroeg 81,71% op 31 december 2025, tegenover 79,17% in 2024, 77,01% in 2023 en 78,16% in 2022. Het aandeel duurzame beleggingen bedroeg 57,50% in 2025, tegenover 60,10% in 2024, 56,39% in 2023 en 52,64% in 2022.

Binnen de duurzame beleggingen bedroeg het aandeel dat was afgestemd op de EU-taxonomie 11,67% in 2025, tegenover 10,71% in 2024, 7,93% in 2023 en 0,00% in 2022. Het aandeel met andere milieudoelstellingen bedroeg 18,62% in 2025, tegenover 32,62% in 2024, 33,23% in 2023 en 35,76% in 2022. Het aandeel met een sociale doelstelling bedroeg 27,40% in 2025, tegenover 16,77% in 2024, 15,22% in 2023 en 16,88% in 2022.

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?

De duurzame beleggingen die het subfonds gedeeltelijk aanging, waren tijdens de referentieperiode gericht op milieudoelstellingen inzake klimaatmitigatie en de overgang naar een circulaire economie, en op sociale doelstellingen inzake inclusieve en duurzame gemeenschappen, met name een grotere vertegenwoordiging van vrouwen in leidinggevende functies en raden van bestuur, en het bevorderen van een degelijke werkomgeving en bedrijfscultuur.

De bijdrage aan deze doelstellingen kan worden beoordeeld aan de hand van het werkelijke aandeel van de activa dat tijdens de referentieperiode aan duurzame beleggingen werd toegewezen. Het subfonds moest minimaal 20% in duurzame beleggingen beleggen en bleef gedurende de volledige referentieperiode boven deze minimumdrempel. Aan het einde van de referentieperiode bestond 57,50% van de activa uit duurzame beleggingen.

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

De duurzame beleggingen die het subfonds wilde doen, werden onderworpen aan een screeningsproces om ondernemingen uit te sluiten die volgens de beleggingsbeheerder tot de slechtst presterende ondernemingen behoorden op basis van een vastgestelde drempel voor bepaalde milieuoverwegingen. Alleen ondernemingen met de beste indicatoren op basis van zowel absolute als relatieve maatstaven konden als duurzame beleggingen worden beschouwd. De beoordeling had betrekking op klimaatverandering, de bescherming van water- en mariene hulpbronnen, de overgang naar een circulaire economie, vervuiling en de bescherming van biodiversiteit en ecosystemen.

Daarnaast paste de beleggingsbeheerder een screening toe om ondernemingen te identificeren en uit te sluiten die volgens hem de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten schonden. Deze beoordeling was gebaseerd op gegevens van externe dienstverleners.

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

Er werd rekening gehouden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) uit tabel 1 van bijlage I van de technische reguleringsnormen van de SFDR en met bepaalde indicatoren uit tabellen 2 en 3. De beleggingsbeheerder gebruikte de voorgeschreven maatstaven of, wanneer dit wegens gegevensbeperkingen of technische redenen niet mogelijk was, representatieve vervangende indicatoren.

De relevante indicatoren uit tabel 1 omvatten negen milieu-indicatoren en vijf sociale en arbeidsgerelateerde indicatoren. De milieu-indicatoren hadden betrekking op broeikasgasemissies, blootstelling aan fossiele brandstoffen, niet-hernieuwbare energie, energieverbruiksintensiteit, biodiversiteit, emissies naar water en gevaarlijk afval. De sociale indicatoren hadden betrekking op schendingen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, het ontbreken van processen om de naleving daarvan te controleren, de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, genderdiversiteit in de raad van bestuur en controversiële wapens.

De beleggingsbeheerder combineerde kwantitatieve en kwalitatieve criteria. Bepaalde indicatoren werden gebruikt voor screening om ondernemingen uit te sluiten die mogelijk aanzienlijke schade veroorzaken. Andere werden gebruikt voor engagement met geselecteerde ondernemingen en bepaalde indicatoren werden gebruikt om positieve duurzaamheidsprestaties te beoordelen en te bepalen of een belegging als duurzaam kon worden aangemerkt.

Bij de screening werd specifiek rekening gehouden met indicator 10 inzake het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen en indicator 14 inzake controversiële wapens. Voor broeikasgasemissies gebruikte de beleggingsbeheerder onder meer broeikasgasintensiteit (indicator 3), niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie (indicator 5) en energieverbruiksintensiteit (indicator 6). Voor biodiversiteit en emissies naar water (indicatoren 7 en 8) werden wegens gegevensbeperkingen representatieve gegevens van derden gebruikt. Ook gevaarlijk afval (indicator 9) werd meegenomen.

Voor engagement met geselecteerde ondernemingen werden onder meer broeikasgasintensiteit, niet-hernieuwbare energie en genderdiversiteit in de raad van bestuur gebruikt. Daarnaast werd rekening gehouden met luchtverontreinigende emissies en het aantal verloren werkdagen als gevolg van letsels, ongevallen, sterfgevallen of ziekte.

Voor het kwalificeren van beleggingen als duurzame beleggingen gebruikte de beleggingsbeheerder broeikasgasintensiteit en genderdiversiteit in de raad van bestuur als duurzaamheidsindicatoren. Een van de mogelijke kwalificatieroutes vereiste dat een onderneming op de betrokken indicator tot de beste 20% van haar sectorgenoten behoorde.

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

Op normen gebaseerde portefeuille-uitsluitingen werden toegepast om afstemming met deze richtsnoeren en beginselen na te streven. Gegevens van derden werden gebruikt om potentiële overtreders te identificeren. Tenzij een uitzondering werd toegestaan, sloot het subfonds beleggingen in deze emittenten uit.

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 mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Het subfonds hield rekening met een selectie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) via een op waarden en normen gebaseerde screening om uitsluitingen toe te passen. Daarbij werden indicator 10 inzake schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en indicator 14 inzake controversiële wapens uit de technische reguleringsnormen van de SFDR gebruikt.

Daarnaast werden bepaalde PAI-indicatoren opgenomen in de toets volgens het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" om te bepalen of een belegging als duurzame belegging kon worden aangemerkt. Een subset van deze indicatoren werd eveneens gebruikt om het engagement met ondernemingen waarin werd belegd te bepalen op basis van hun respectieve PAI-prestaties.

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
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Information Technology	9,7%	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Communication Services	5,3%	Cayman Islands
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Information Technology	3,36%	South Korea
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Consumer Discretionary	3,33%	Cayman Islands
HDFC BANK LIMITED	Financials	1,64%	India

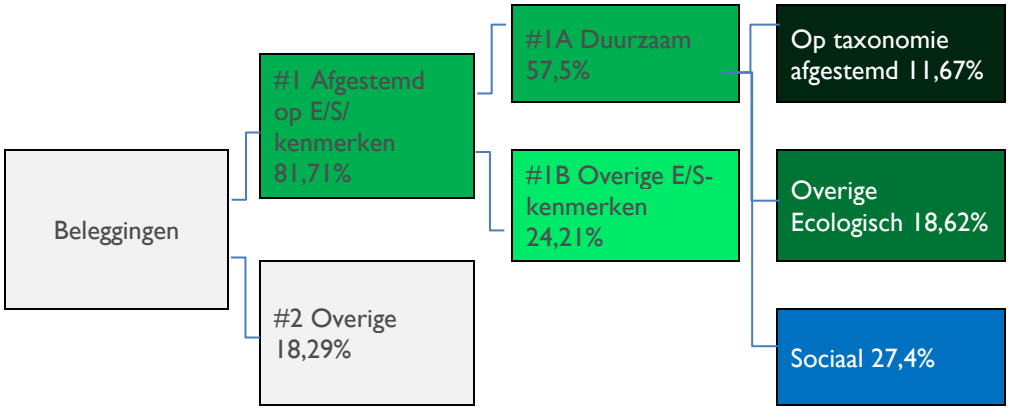
Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

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

Aan het einde van de referentieperiode had het subfonds 81,71% van zijn nettoactiefwaarde toegewezen aan ondernemingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en 57,50% aan duurzame beleggingen. Het subfonds had zich niet verbonden om een specifiek aandeel van zijn activa te beleggen in effecten met positieve ecologische kenmerken of specifiek in effecten met positieve sociale kenmerken. Evenmin bestond er een verbintenis voor specifieke individuele of gecombineerde ecologische of sociale doelstellingen.

De afstemming op de EU-taxonomie van instrumenten die door JPMorgan als duurzame beleggingen worden beschouwd, kan verschillen van de totale afstemming van het subfonds op de EU-taxonomie.



#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
Financials	Banks	17,97%
Information Technology	Semiconductors And Semiconductor Equip	13,22%
Information Technology	Technology Hardware And Equipment	9,01%
Communication Services	Media & Entertainment	7,01%
Materials	Materials	5,69%

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.

Hoewel het subfonds via zijn opname- en uitsluitingscriteria bepaalde ecologische en sociale kenmerken bevorderde, kon het beleggen in een breed scala aan sectoren. Aan het einde van de referentieperiode bevonden de belangrijkste blootstellingen zich in banken (17,97%), halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur (13,22%), technologische hardware en apparatuur (9,01%), media en entertainment (7,01%), grondstoffen (5,69%), duurzame consumptiegoederen, distributie en detailhandel (5,53%), energie (4,31%) en kapitaalgoederen (4,25%).

Daarnaast bedroeg de blootstelling aan auto's en onderdelen 4,02%, verzekeringen 3,28%, telecommunicatiediensten 3,27%, financiële diensten 2,92%, consumentendiensten 2,43%, voedingsmiddelen, dranken en tabak 2,26%, farmaceutica, biotechnologie en biowetenschappen 2,02%, transport 1,95%, nutsbedrijven 1,83%, software en diensten 1,82%, distributie en detailhandel van niet-duurzame consumptiegoederen 1,50%, duurzame consumentengoederen en kleding 1,46%, vastgoedbeheer en -ontwikkeling 1,41%, gezondheidszorgapparatuur en -diensten 0,83%, commerciële en professionele diensten 0,37% en huishoudelijke en persoonlijke producten 0,29%.

De beleggingsbeheerder voerde daarnaast voortdurend engagement met geselecteerde ondernemingen waarin werd belegd. Beleggingen in sectoren en subsectoren die inkomsten genereren uit de exploratie, mijnbouw, winning, productie, verwerking, opslag, raffinage of distributie, inclusief vervoer, opslag en handel, van fossiele brandstoffen werden in de sectorverdeling opgenomen indien deze werden aangehouden. Bijkomende liquide middelen, kasequivalenten, geldmarktfondsen en derivaten voor efficiënt portefeuillebeheer werden niet in de resultaten opgenomen, maar wel meegenomen in de noemer voor de berekening van het percentage van de activa.

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 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.

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, 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	13%	2%	0%
NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD	87%	98%	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	13%	2%	0%
NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD	87%	98%	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

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

Het subfonds was geen minimale verbintenis aangegaan om te beleggen in beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie, met inbegrip van transitie- en faciliterende activiteiten. Elke vastgestelde afstemming was een gevolg van het beleggingskader van het subfonds voor beleggingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en duurzame beleggingen. Aan het einde van de referentieperiode bedroeg het berekende aandeel transitieactiviteiten 0,02% en het aandeel faciliterende activiteiten 12,67%.

hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Het aandeel beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie bedroeg 11,67% op 31 december 2025, tegenover 10,71% op 31 december 2024, 7,93% op 31 december 2023 en 0,00% op 31 december 2022.

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)

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling dat niet was afgestemd op de EU-taxonomie bedroeg aan het einde van de referentieperiode 18,62% van de nettoactiefwaarde van het subfonds.

Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel sociaal duurzame beleggingen bedroeg aan het einde van de referentieperiode 27,40% van de nettoactiefwaarde van het subfonds.

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

De 18,29% van de activa die als "Overige" beleggingen werden geclassificeerd, bestond uit ondernemingen die niet voldeden aan de criteria om als beleggingen met positieve ecologische of sociale kenmerken te worden beschouwd. Deze beleggingen werden aangehouden voor diversificatiedoeleinden. Bijkomende liquide middelen, kasequivalenten, geldmarktfondsen en derivaten voor efficiënt portefeuillebeheer waren niet opgenomen in het percentage van de activa in de activaspreiding, ook niet onder "Overige". Deze posities fluctueerden afhankelijk van de beleggingsstromen en waren ondersteunend aan het beleggingsbeleid, met een minimale of geen impact op de beleggingsactiviteiten.

Alle beleggingen, inclusief de "Overige" beleggingen, waren onderworpen aan minimale ESG-waarborgen. Deze omvatten de minimumwaarborgen van artikel 18 van de EU-taxonomieverordening, waaronder afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Daarnaast werden goede governancepraktijken toegepast met betrekking tot managementstructuren, werknemersrelaties, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving. Ook het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" volgens de SFDR-definitie van duurzame beleggingen werd toegepast.

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

De volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie werden tijdens de referentieperiode toegepast. Het subfonds moest minimaal 51% van zijn nettoactiefwaarde beleggen in ondernemingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken. Daarnaast werd een op waarden en normen gebaseerde screening toegepast. Ondernemingen die betrokken waren bij bepaalde activiteiten, zoals de productie van controversiële wapens, werden volledig uitgesloten. Voor andere activiteiten, waaronder thermische steenkool en tabak, werden maximale drempels voor inkomsten, productie of distributie toegepast. De portefeuille werd tevens gescreend om bekende overtreders van goede governancepraktijken uit te sluiten.

Het subfonds verbond zich er daarnaast toe minimaal 20% van zijn nettoactiefwaarde in duurzame beleggingen te beleggen. Meer informatie over engagement is opgenomen in de toelichting over de wijze waarop rekening werd gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

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

Niet van toepassing

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het

Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?

financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

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