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 Global Equities 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 36% 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.

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.

Tijdens het boekjaar werden de vooropgestelde ecologische en sociale kenmerken daadwerkelijk gepromoot.

De ecologische kenmerken waren in de eerste plaats gericht op de bijdrage aan de mitigatie van en aanpassing aan klimaatverandering. In dit verband werd bevestigd dat het compartiment zich nog steeds op een traject bevindt om tegen 2050 netto nul uitstoot te bereiken op basis van koolstofintensiteit.

De sociale kenmerken waren onder meer gericht op het bevorderen van waardig werk, een behoorlijke levensstandaard en andere sociale thema's. In dit verband werd bevestigd dat niet werd belegd in:

ondernemingen met een "fail"-status op de principes van het United Nations Global Compact;

ondernemingen die de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden;

ondernemingen die door MSCI met een rode controversevlag werden gemarkeerd.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De duurzaamheidsindicatoren presteerden goed. Er werden geen rechtstreekse beleggingen gedaan in ondernemingen met een "fail"-status op de principes van het United Nations Global Compact, noch in ondernemingen die de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden. Daarnaast bleef het compartiment gedurende de volledige verslagperiode volledig in overeenstemming met de vastgelegde uitsluitingscriteria en het best-in-class-mechanisme.

Over het algemeen presteerden de duurzaamheidsindicatoren beter dan tijdens de vorige rapporteringsperiode.

Milieu-indicatoren:

Scope 1-broeikasgasemissies stegen van 56.253,33 ton CO_2e in 2024 naar 94.990,45 ton CO_2e in 2025.

Scope 2-broeikasgasemissies daalden licht van 15.540,51 ton CO_2e naar 15.354,68 ton CO_2e.

Scope 3-broeikasgasemissies daalden van 699.847,10 ton CO_2e naar 672.841,88 ton CO_2e.

De totale broeikasgasemissies stegen van 761.380,58 ton CO_2e naar 770.656,19 ton CO_2e.

De koolstofvoetafdruk verbeterde van 272,11 naar 181,62 ton CO_2e per miljoen euro beleggingen.

De broeikasgasintensiteit van de ondernemingen in portefeuille daalde van 499,59 naar 476,54 ton CO_2e per miljoen euro omzet.

De blootstelling aan ondernemingen actief in fossiele brandstoffen daalde van 6% naar 4%.

Het aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie daalde van 63% naar 60%.

Het aandeel beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor emissiereductie daalde van 22% naar 1%.

Biodiversiteit en milieu-impact:

Beleggingen in activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor biodiversiteitsgevoelige gebieden bedroegen 2% in 2025 tegenover 5% in 2024.

Emissies naar water bleven stabiel op 0,01.

De ratio gevaarlijk afval steeg van 5 naar 6.

Sociale indicatoren:

Het aandeel beleggingen zonder passende zorgvuldigheidsprocedures bedroeg 0% in zowel 2024 als 2025.

Het gemiddelde aantal ernstige mensenrechtenschendingen bedroeg 0,01 in beide jaren.

Het aandeel beleggingen dat de principes van het UN Global Compact of de OESO-richtlijnen schendt bedroeg 0% in beide jaren.

Het aandeel beleggingen zonder processen om de naleving van deze normen op te volgen daalde van 27% naar 0%.

Aanvullende sociale indicatoren:

De gemiddelde loonkloof tussen mannen en vrouwen steeg van 0,11% naar 0,15%.

Het gemiddelde aandeel vrouwelijke bestuurders daalde licht van 37% naar 36%.

Controversiële activiteiten:

Adult entertainment: 0% in beide jaren.

Conventionele olie en gas: stijging van 0% naar 1%.

Alcohol: daling van 5% naar 4%.

Controversiële wapens: 0% in beide jaren.

Conventionele wapens: 0% in beide jaren.

Gokken: 0% in beide jaren.

Elektriciteitsopwekking: stabiel op 4%.

Thermische steenkool: 0% in beide jaren.

Tabak: 0% in beide jaren.

Niet-conventionele olie en gas: 0% in beide jaren.

En in vergelijking tot voorafgaande perioden?

0

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 compartiment gedeeltelijk nastreeft, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en aanpassing aan klimaatverandering. Anderzijds beoogt het financieel product ook sociaal duurzame beleggingen.

Een voorbeeld van een duurzame belegging die bijdraagt aan klimaatmitigatie is Schneider Electric. Schneider Electric levert een belangrijke bijdrage via producten voor het opladen van elektrische voertuigen, software voor energiebeheer, opslagoplossingen voor zonne- en andere energie, en systemen die toegang bieden tot collectieve energieoplossingen.

De sociaal duurzame beleggingen dragen voornamelijk bij aan een goede gezondheid en een goed welzijn voor alle leeftijden. Verschillende participaties in ondernemingen uit de gezondheidszorg dragen hieraan bij, waaronder AstraZeneca, Novartis en Novo Nordisk. Dit laatste bedrijf is wereldwijd bekend geworden dankzij het diabetesgeneesmiddel Ozempic, dat tevens zeer doeltreffend blijkt in de behandeling van obesitas.

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

Een negatieve impact werd vermeden door niet te beleggen in:

ondernemingen met een “fail”-status op de principes van het United Nations Global Compact;

ondernemingen die de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden;

ondernemingen die door MSCI met een rode controversevlag werden gemarkeerd.

De verschillende toegepaste uitsluitingscriteria en de integratie van de Kempen ESG Score droegen eveneens bij aan het vermijden van negatieve effecten.

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

Deze werden in aanmerking genomen door ondernemingen uit het belegbare universum uit te sluiten en door hiermee rekening te houden bij de weging van de totale portefeuillesamenstelling.

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

Ja, volgens jouw regels moet dit gewoon een vertaling zijn, zonder interpretatie of uitbreiding.

De duurzame beleggingen zijn afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Het financieel product sluit ondernemingen uit door strikte uitsluitingscriteria toe te passen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze criteria houden rekening met internationale normen op basis van ESG-gegevens van MSCI, zoals:

het United Nations Global Compact;

de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;

de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten;

de VN-principes voor verantwoord beleggen (UN Principles for Responsible Investment).

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.

Deelcompartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via de specifieke duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om te beoordelen in welke mate de (voorgenomen) beleggingen bijdragen aan de gepromote milieu- en sociale kenmerken. Deze indicatoren omvatten indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten en zijn geïntegreerd in het ESG-beleggingsproces, dat steunt op de volgende pijlers: negatieve en normgebaseerde screening, ESG-integratie, best-in-class selectie en actief aandeelhouderschap via engagement en stembeleid.

De due diligence en monitoring omvatten onder meer de indicatoren uit Tabel 1 van Bijlage I van de SFDR:

PAI 1 tot en met 6 inzake broeikasgasemissies;

PAI 7 inzake biodiversiteit;

PAI 8 inzake water;

PAI 9 inzake afval;

PAI 10 tot en met 14 inzake sociale en personeelsaangelegenheden, mensenrechten, corruptiebestrijding en omkoping.

De milieu-indicatoren evolueerden als volgt tussen 2024 en 2025:

Scope 1-broeikasgasemissies: van 56.253,33 naar 94.990,45 ton CO_2e.

Scope 2-broeikasgasemissies: van 15.540,51 naar 15.354,68 ton CO_2e.

Scope 3-broeikasgasemissies: van 699.847,10 naar 672.841,88 ton CO_2e.

Totale broeikasgasemissies: van 761.380,58 naar 770.656,19 ton CO_2e.

Koolstofvoetafdruk: van 272,11 naar 181,62 ton CO_2e per miljoen euro beleggingen.

Broeikasgasintensiteit: van 499,59 naar 476,54 ton CO_2e per miljoen euro omzet.

Blootstelling aan fossielebrandstofbedrijven: van 6% naar 4%.

Aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie: van 63% naar 60%.

Beleggingen in biodiversiteitsgevoelige activiteiten: van 2% naar 5%.

Emissies naar water: van 73% naar 1%.

Ratio gevaarlijk afval: van 32% naar 41%.

Ondernemingen zonder emissiereductie-initiatieven: van 22% naar 33%.

Voor sociale indicatoren bleef:

het aandeel beleggingen zonder due diligence op 0%;

het gemiddeld aantal ernstige mensenrechtenschendingen op 0,01;

het aandeel beleggingen dat de principes van het United Nations Global Compact of de OESO-richtlijnen schendt op 0%.

Het aandeel beleggingen zonder processen om de naleving van het United Nations Global Compact en de OESO-richtlijnen te monitoren daalde van 27% naar 0%.

De gemiddelde loonkloof tussen mannen en vrouwen steeg van 0,11% naar 0,15%. Het aandeel vrouwelijke bestuurders daalde licht van 37% naar 36%.

De grootste beleggingen tijdens de referentieperiode waren onder meer Fairfax Financial Holdings, KKR, Microsoft, Alphabet, Meta Platforms, Booking Holdings, NXP Semiconductors, Markel Group, Berkshire Hathaway, Amazon, Prosus, Novartis, BNP Paribas, Ageas en Taiwan Semiconductor Manufacturing Company.

De activaspreiding bestond voor 100% uit beleggingen die milieu- of sociale kenmerken promootten (#1). Hiervan werd 36% als duurzame beleggingen (#1A) geclassificeerd.

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

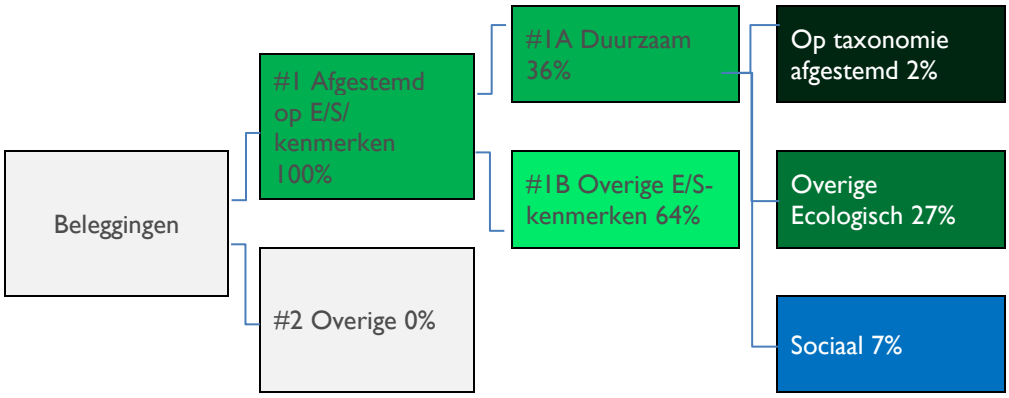
Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	SECTOR	% ACTIVA	LAND
Fairfax Financial Holdings Limited	Financials	6,5%	Canada
KKR & Co. Inc.	Financials	4,8%	United States
Microsoft Corporation	Information Technology	4,4%	United States
Alphabet Inc.	Communication Services	4,1%	United States
Meta Platforms, Inc.	Communication Services	4,1%	United States

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

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



#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		30%
Technology		19%
Dicstotionary		17%
Communion		11%
Health Care		9%

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.

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	3%	1%	1%
NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD	97%	99%	99%

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	3%	1%	1%
NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD	97%	99%	99%

** 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?

0.01

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

Vorig jaar bedroeg dit 2%.

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)

0.27

Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

0.07

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

De categorie "Overige" bestaat uit de liquide middelen die door het financieel product worden aangehouden voor liquiditeits- en/of herbalanceringsdoeleinden, evenals uit bepaalde fondsen en instrumenten van derden.

Op de kaspositie van het financieel product zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen van toepassing.

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

De consequente toepassing van alle gehanteerde duurzaamheidsstrategieën, namelijk negatieve screening, normgebaseerde screening, ESG-integratie, best-in-class selectie, engagement en stembeleid, vormde steeds de basis voor het promoten van de milieu- en sociale kenmerken.

De doeltreffendheid hiervan blijkt onder meer uit de betere prestaties van het compartiment ten opzichte van de benchmark op verschillende milieu- en sociale duurzaamheidsindicatoren.

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