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: MercLan 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 1,74% 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.

De iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG investeerde minimaal 20% van zijn activa in duurzame beleggingen. 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 Europe CTB Enhanced ESG investeerde minimaal 30% van zijn activa in duurzame beleggingen. iShares MSCI Emerging Markets CTB Enhanced ESG investeerde minimaal 5% van zijn activa in duurzame beleggingen.

iShares MSCI World CTB Enhanced ESG investeerde minimaal 25% van de activa van het fonds in duurzame beleggingen. iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG investeerde minimaal 30% van zijn activa in duurzame beleggingen.

iShares MSCI USA Screened ETF investeerde minimaal 10% van zijn activa in duurzame beleggingen. Deze konden een milieudoelstelling, een sociale doelstelling of een combinatie van beide hebben.

Amundi S&P 500 Screened Index engageerde zich voor minimaal 15% duurzame beleggingen, zonder een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen vast te leggen.

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

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

Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity investeerde minimaal 0% van zijn activa in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.

Fidelity Global Technology investeerde minimaal 1% van zijn activa in 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.

Robeco Global Stars Equities kende geen minimumaandeel toe aan duurzame beleggingen met een sociale doelstelling. Het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen bedroeg 1%.

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

JPM Global Select Equity had geen minimale verbintenis voor een specifiek aandeel sociaal duurzame beleggingen.

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

Les fonds iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG investissaient au minimum 20 % de leurs actifs dans des investissements durables. Ces investissements pouvaient poursuivre un objectif environnemental non aligné sur la Taxonomie européenne, un objectif social ou une combinaison des deux.

iShares MSCI Europe CTB Enhanced ESG investissait au minimum 30 % de ses actifs dans des investissements durables. iShares MSCI Emerging Markets CTB Enhanced ESG investissait au minimum 5 % de ses actifs dans des investissements durables.

iShares MSCI World CTB Enhanced ESG investissait au minimum 25 % des actifs du fonds dans des investissements durables. iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG investissait au minimum 30 % de ses actifs dans des investissements durables.

iShares MSCI USA Screened ETF investissait au minimum 10 % de ses actifs dans des investissements durables. Ceux-ci pouvaient poursuivre un objectif environnemental, social ou une combinaison des deux.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Er waren geen specifieke duurzaamheidsindicatoren opgenomen in de precontractuele SFDR-documentatie voor de verslagperiode. De beheerder beschouwde echter verschillende ESG-indicatoren als relevant voor de beoordeling van de milieu- en sociale prestaties van het compartiment.

De ESG-risicoscore, gemeten door Sustainalytics, bedroeg 17,02 op 31 december 2025. Deze score valt binnen de categorie laag risico. Het compartiment streefde ernaar de ESG-risico's zoveel mogelijk te beperken.

De portefeuille was volledig in overeenstemming met het uitsluitingsbeleid zoals opgenomen in het prospectus en bevatte geen ondernemingen die betrokken waren bij controversiële activiteiten of producten. Alle ESG-gegevens werden aangeleverd door Sustainalytics en werden niet gecontroleerd door een externe auditor.

De bijdrage van de portefeuille aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) bedroeg:

SDG 2 (Geen honger): 0,03%

SDG 3 (Goede gezondheid en welzijn): 4,03%

SDG 4 (Kwaliteitsonderwijs): 0,00%

SDG 6 (Schoon water en sanitair): 0,29%

SDG 7 (Betaalbare en schone energie): 5,18%

SDG 9 (Industrie, innovatie en infrastructuur): 0,65%

SDG 10 (Ongelijkheid verminderen): 0,08%

SDG 11 (Duurzame steden en gemeenschappen): 1,88%

SDG 12 (Verantwoorde consumptie en productie): 2,05%

SDG 13 (Klimaatactie): 2,50%

SDG 14 (Leven in het water): 0,19%

SDG 15 (Leven op het land): 0,15%

En in vergelijking tot voorafgaande perioden?

De ESG-risicoscore bedroeg 19,12 op 31 december 2024, wat overeenkwam met de categorie "laag risico".

De ESG-risicoscore bedroeg 20,10 op 31 december 2023, wat overeenkwam met de categorie "gemiddeld risico".

Op 31 december 2022 bedroeg de door Sustainalytics gemeten ESG-risicoscore minder dan 20, wat eveneens overeenkwam met de categorie "laag risico".

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 compartiment streefde op zich geen duurzame beleggingsdoelstelling na. De informatie over duurzame beleggingen werd uitsluitend ter informatie verstrekt en was gebaseerd op een ex-postanalyse van de portefeuille aan de hand van gegevens van Sustainalytics.

De geïdentificeerde duurzame beleggingen kwamen overeen met activiteiten die afgestemd waren op de milieudoelstellingen van de EU-Taxonomie. Het aandeel taxonomie-afgestemde beleggingen bedroeg 1,74% van de portefeuille.

Deze 1,74% was als volgt verdeeld:

Klimaatmitigatie: 1,66%

Transitie naar een circulaire economie: 0,07%

Preventie en vermindering van vervuiling: 0,01%

Deze bijdrage werd gemeten op basis van de afstemmingscriteria van de EU-Taxonomie en vormde geen verbintenis van het compartiment om een minimaal niveau van duurzame beleggingen aan te houden.

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 van het financieel product werden beoordeeld om na te gaan of zij geen significante schade toebrachten aan een duurzame milieu- of sociale beleggingsdoelstelling.

Deze beoordeling was onder meer gebaseerd op een analyse van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) en op gegevens over de afstemming op de EU-Taxonomie die door Sustainalytics werden verstrekt.

Daarnaast werd ook rekening gehouden met de naleving van minimale sociale waarborgen.

Beleggingen die aanzienlijke negatieve effecten hadden op milieu- of sociale factoren werden niet als duurzame beleggingen beschouwd.

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

De indicatoren met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren werden meegenomen in de beoordeling van de duurzame beleggingen van het financieel product.

Deze analyse was gebaseerd op ESG-gegevens die door Sustainalytics werden verstrekt en had onder meer betrekking op negatieve effecten op milieu- en sociale factoren.

Beleggingen die op basis van deze indicatoren aanzienlijke negatieve effecten vertoonden, werden niet als duurzame beleggingen aangemerkt.

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

De overeenstemming van duurzame beleggingen met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten werd beoordeeld aan de hand van ESG-gegevens die door Sustainalytics werden verstrekt.

Deze beoordeling was onder meer gebaseerd op een analyse van controverses, governancepraktijken en risico's met betrekking tot mensenrechten, sociale normen en arbeidsrechten.

Beleggingen die ernstige tekortkomingen of zware controverses vertoonden ten aanzien van deze principes werden niet als duurzame beleggingen beschouwd.

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.

De beheerder gebruikt de ESG Risk Rating-methodologie van Sustainalytics om de ondernemingen waarin het compartiment belegt te analyseren en te beoordelen. De ESG Risk Rating van Sustainalytics maakt gebruik van meer dan 3.200 duurzaamheidsgerelateerde datapunten, waaronder waar beschikbaar gegevens die gekoppeld zijn aan de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's).

De beheerder beschouwt de PAI's eveneens als een instrument om de milieu- en sociale prestaties van de portefeuille te beoordelen aan de hand van objectief meetbare duurzaamheidscriteria die op consistente wijze binnen de Europese Unie worden toegepast.

Naast de ESG Risk Rating van Sustainalytics worden de PAI's voornamelijk gebruikt om via een ex-postanalyse een beter inzicht te krijgen in het algemene duurzaamheidsprofiel van het compartiment. De meest relevante PAI's kunnen ook bijdragen aan beleggingsbeslissingen, vooral wanneer zij aantonen dat een belegging mogelijk aanzienlijke schade veroorzaakt.

Niet alle PAI's zijn noodzakelijk relevant voor elke belegging of op dezelfde manier relevant. De beoordeling van de PAI's vormt slechts één onderdeel van de bredere analyse door de beheerder van de duurzaamheidsfactoren die van invloed zijn op het compartiment.

Voor meer informatie over de potentiële negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren wordt verwezen naar de website van de beheerder.

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

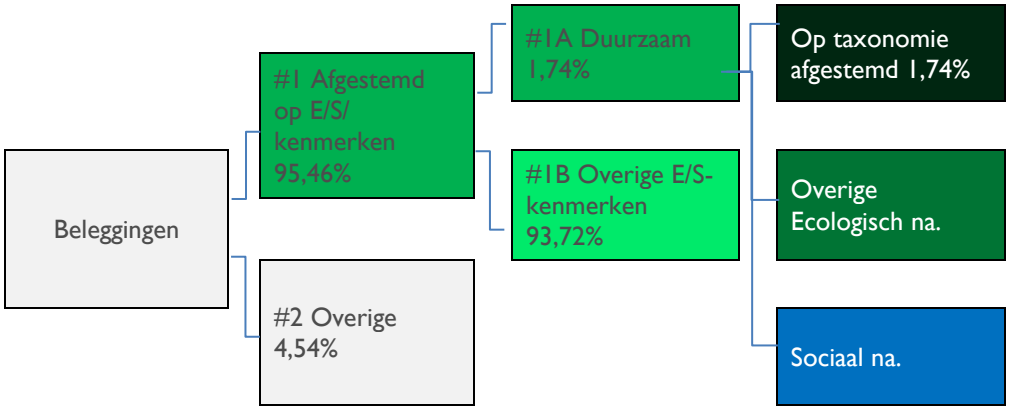
Grootste beleggingen	SECTOR	% ACTIVA	LAND
NVIDIA CORP	Technologie - Semi-conducteurs	3,14%	ÉTATS-UNIS
MICROSOFT CORP	Technologie - Software	2,85%	ÉTATS-UNIS
APPLE INC	Technologie - Ordinateur	2,63%	ÉTATS-UNIS
ALPHABET INC-CL C	Communications - INTERNET	1,75%	ÉTATS-UNIS
AMAZON.COM INC	Communications - INTERNET	1,6%	ÉTATS-UNIS

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

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

1,74% van de beleggingen werd geclassificeerd als duurzame beleggingen binnen categorie #1A.



#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
Finance	Banque	10,15%
Technologie	Semi-conducteurs	7,53%
Communications	Internet	7,44%
Gouvernement	Souverain	5,59%
Technologie	Software	5,57%

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.

1,74% van de beleggingen was afgestemd op de EU-Taxonomie.

De taxonomie-afgestemde beleggingen waren als volgt verdeeld:

Klimaatmitigatie: 1,66%

Transitie naar een circulaire economie: 0,07%

Preventie en vermindering van vervuiling: 0,01%

Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen: 0,00%

Klimaatadaptatie: 0,00%

Duurzaam gebruik en bescherming van water- en mariene hulpbronnen: 0,00%

De gegevens werden verstrekt door Sustainalytics en werden niet gecontroleerd door een externe auditor. De cijfers waren gebaseerd op effectief door de ondernemingen gerapporteerde gegevens en niet op schattingen.

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

X Ja

X In fossiel X In Kernenergie

O 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	1,74%	2,86%	2,22%
NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD	98,26%	97,14%	97,78%

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	1,85%	3,04%	2,36%
NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD	98,15%	96,96%	97,64%

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

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan

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

Tx118

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.

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

Vorig jaar waren er geen beleggingen die afgestemd waren op de EU-Taxonomie. Het aandeel taxonomie-afgestemde beleggingen bedroeg 0%.

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

De verhouding bedroeg 0,00%.

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)

Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

De verhouding bedroeg 0,00%.

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

De categorie "Overige" bestond uit liquide middelen die werden aangehouden voor liquiditeitsdoeleinden en uit afgeleide producten die werden gebruikt om een afwijkende blootstelling aan groeilanden te verkrijgen.

De categorie "Overige" was niet onderworpen aan minimale milieu- of sociale waarborgen.

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

De beheerder voerde engagementactiviteiten uit via het EOS Engagement Program van Federated Hermes. Deze engagements waren hoofdzakelijk gericht op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen 12 en 13 van de Verenigde Naties, namelijk verantwoorde consumptie en productie en de strijd tegen klimaatverandering.

Het engagementproces had als doel om zwakke punten, ontbrekende afstemming of noodzakelijke verbeteringen bij ondernemingen te identificeren en deze om te zetten in meetbare engagementdoelstellingen. Hierdoor kon de voortgang in de tijd worden opgevolgd.

De doelstellingen van het engagementbeleid waren:

het beter begrijpen van de specifieke kenmerken van ondernemingen;

het verbeteren van de transparantie en rapportering;

het stimuleren van verbeteringen op het vlak van duurzaamheid, ondernemingsbestuur en sociale thema's.

Een engagement werd gedefinieerd als alle interacties met dezelfde onderneming rond één specifiek thema. Een interactie kon bestaan uit een e-mail, telefoongesprek, videogesprek, fysieke vergadering of een gezamenlijk engagementinitiatief. Na elke interactie werden gestandaardiseerde kwalitatieve en kwantitatieve gegevens geregistreerd.

Voor de periode van 1 januari 2025 tot 31 december 2025 werden de volgende engagementdoelstellingen geregistreerd:

Milieu: 351 doelstellingen, waarvan 288 besproken (82,1%)

Sociaal: 221 doelstellingen, waarvan 152 besproken (68,8%)

Governance: 74 doelstellingen, waarvan 61 besproken (82,4%)

Strategie, risico en communicatie: 29 doelstellingen, waarvan 25 besproken (86,2%)

In totaal werden 675 engagementdoelstellingen vastgesteld, waarvan 526 effectief werden besproken. Dit vertegenwoordigt een dekking van 77,93%.

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

Deze vraag is in dit geval 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.

Deze vraag is in dit geval 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?

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.

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

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.