ANNEX IV – 30 september 2026

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

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

De **EU Taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame investe-ringen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: Neutraal risicoprofiel

identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500Y4YUZ86KP00T52

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

Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**

☒ **Nee**

☐ Er zijn **duurzame investeringen met een ecologische doelstelling** gedaan: ___%

- ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☐ in economische activiteiten die niet niet als ecologsich duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ Er zijn **duurzame investeringen met een sociale doelstelling** gedaan: ___%

☒ Het product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimumaandeel van 20,3%

- ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☐ met een sociale doelstelling

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

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

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Goede governance-praktijken omvatten een goed georganiseerde management-structuur, werknemer-relaties, beloning van personeel en belasting-compliance.

Belangrijkste ongunstige gevolgen zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensen-rechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd*?*

Indicator	Neutraal
LSEG ESG Combined Score hoger dan benchmark	3.4
LSEG ESG Score hoger dan benchmark	1.1
Gemiddelde Ecologische Score hoger dan benchmark	1.5
Gemiddelde Sociale Score hoger dan benchmark	1.1
Gemiddelde Governance Score hoger dan benchmark	0.7
0% directe betrokkenheid bedrijfsactiviteit tabak	0.0%
0% directe betrokkenheid bedrijfsactiviteit steenkool	0.0%
0% directe betrokkenheid bedrijfsactiviteit wapens	0.0%

In bovenstaande tabel wordt bij Refinitiv ESG-scores het verschil getoond tussen onze portefeuille en de benchmark. Een positief verschil duidt op een hogere score van de portefeuille ten opzichte van de benchmark. De Refinitiv ESG-scores zien onder andere toe op onderstaande onderwerpen:

- Betrokkenheid bij ESG controversies
- De toewijding aan en effectiviteit van uitstootverlaging
- Het vermogen tot lastenverlaging en innovatie met betrekking tot het milieu
- De toewijding aan en effectiviteit van de reductie van grondstofgebruik
- Het streven naar 'goed burgerschap' (publieke gezondheid en bedrijfsethiek)
- De mate waarin mensenrechtenconventies gerespecteerd worden
- Verantwoorde producten en diensten (gezondheid, veiligheid, integriteit en privacy)
- Personeel (baantevredenheid, veilige werkomgeving, diversiteit, gelijke kansen, ontwikkeling)
- De mate waarin ESG geïntegreerd wordt in het besluitvormingsproces en de communicatie
- Corporate governance

…en hoe was de prestatie in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Indicator	2023	2024	2025
LSEG ESG Combined Score hoger dan benchmark	2,9	2,9	3,6
LSEG ESG Score hoger dan benchmark	0,5	0,6	0,9
Gemiddelde Ecologische Score hoger dan benchmark	0,5	1,1	1,2
Gemiddelde Sociale Score hoger dan benchmark	0,5	0,7	0,9
Gemiddelde Governance Score hoger dan benchmark	0,4	0,5	1,2
0% directe betrokkenheid bedrijfsactiviteit tabak	0,0%	0,0%	0,0%
0% directe betrokkenheid bedrijfsactiviteit steenkool	0,0%	0,0%	0,0%
0% directe betrokkenheid bedrijfsactiviteit wapens	0,0%	0,0%	0,0%

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?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken, is gedeeltelijk belegd in duurzame belegginen, maar heeft duurzaamheid niet als doelstelling.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product (gedeeltelijk) heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

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

Bij de samenstelling en periodieke monitoring van de portefeuille wordt gestuurd op een evenwichtige score-outperformance van de ESG score ten opzichte van onze (duurzaamheids)benchmark. Daarnaast wordt gemonitord op directe betrokkenheid bij tabak, steenkool en wapens.

Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

Ja, van alle beleggingstitels wordt jaarlijks geïnventariseerd of de beleggingen zijn afgestemd op op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

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

Voor een financieel dienstverlener van onze schaal is het niet mogelijk om de grote hoeveelheid benodigde data, die nodig is voor het zogenoemde PAI-statement, te vergaren en te verifiëren tegen een redelijke kostprijs. Bovendien hebben wij geconstateerd dat verschillende databronnen verschillende resultaten produceren, waardoor wij niet met zekerheid kunnen stellen dat het geaggregeerde geheel een juist beeld verschaft van de werkelijkheid. Zodra wij een accurate presentatie van de ongunstige beleggingseffecten op duurzaamheidsfactoren tegen een redelijke kostprijs haalbaar achten, zullen wij de ongunstige duurzaamheidsinformatie beschikbaar stellen. Deze beslissing wordt minimaal eens per jaar heroverwogen.

Wat waren de 15 grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die **het grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentie-periode

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
NVIDIA Ord Shs	*Producent computers en randapparatuur (26.20)*	*3.35%*	*VS*
Microsoft Ord Shs	*Overige uitgeverijen van software (58.29)*	*2.43%*	*VS*
Alphabet Ord Shs Class A	*Activiteiten van webzoekportalen (63.91)*	*1.42%*	*VS*
FRGV 2.750 02/25/29 ReOpened	*Staatsobligaties (84.11)*	*1.07%*	*Frankrijk*
FRGV 0.750 05/25/28 ReOpened	*Staatsobligaties (84.11)*	*1.05%*	*Frankrijk*
Alphabet Ord Shs Class C	*Activiteiten van webzoekportalen (63.91)*	*1.02%*	*VS*
Apple Ord Shs	*Vervaardiging communicatie apparatuur (26.30)*	*0.92%*	*VS*
FRGV 0.750 11/25/28 ReOpened	*Staatsobligaties (84.11)*	*0.91%*	*Frankrijk*
Taiwan Semiconductor Manufacturing Ord Shs	*Producent elektronische onderdelen (26.11)*	*0.86%*	*Taiwan*
FRGV 0.500 05/25/29 ReOpened	*Staatsobligaties (84.11)*	*0.83%*	*Frankrijk*
FRGV 2.400 09/24/28 ReOpened	*Staatsobligaties (84.11)*	*0.78%*	*Frankrijk*
FRGV 2.500 09/24/27 ReOpened	*Staatsobligaties (84.11)*	*0.69%*	*Frankrijk*
FRGV 0.750 02/25/28 ReOpened	*Staatsobligaties (84.11)*	*0.64%*	*Frankrijk*
Advanced Micro Devices Ord Shs	*Producent elektronische onderdelen (26.11)*	*0.62%*	*VS*
ASML Holding Ord Shs	*Producent specialistische machines (28.99)*	*0.62%*	*Nederland*

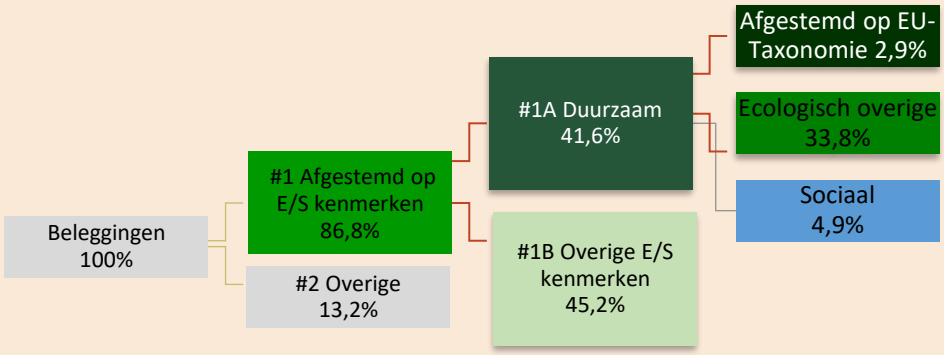
Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Activa-allocatie beschrijft het aandeel van beleggingen in bepaalde activa

De **taxonomie afgestemde activiteiten** worden uitgedrukt als een aandeel van:

- de **omzet** die aangeeft hoe "groen"de ondernemingen waarin is belegd vandaag zijn;
- de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen zijn gedaan door ondernemingen waarin is belegd die relevant zijn voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product 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 kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen zie zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

In welke economische sectoren sectoren werd belegd*?*

In dit financiële producten worden geen sectoren uitgesloten. De beleggingsverdeling is vergelijkbaar met die van de brede marktindex.

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

Van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling was **6,9%** afgestemd op de EU-taxonomie.

Investeerde het financiële product in fossiel gas en/of nucleaire energie gerelateerde activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In nucleaire energie

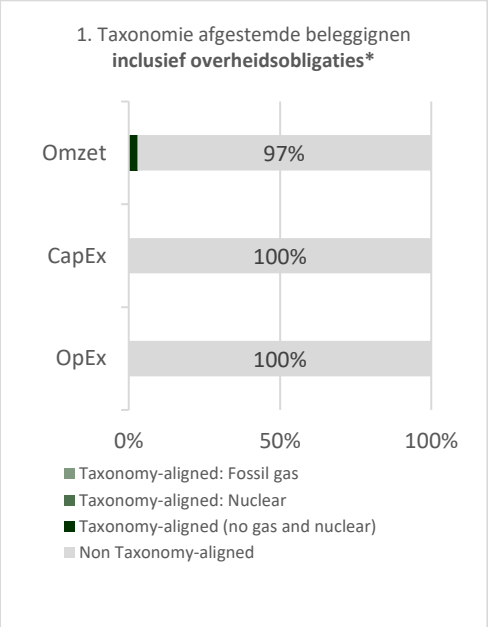
☒ Nee

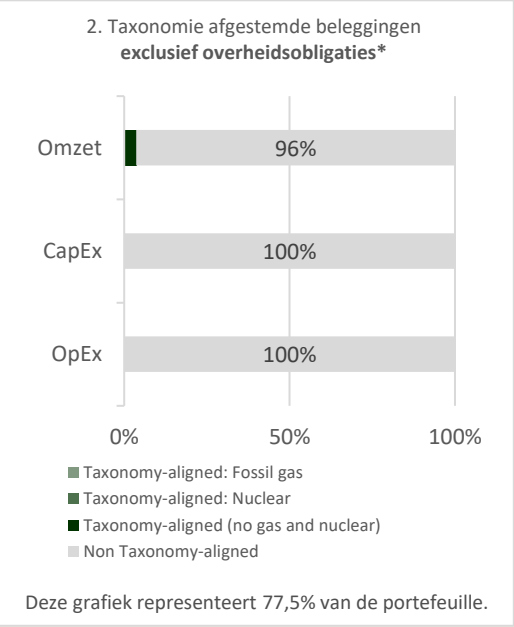
[1] Fossiel gas en/of nucleair gerelateerde activiteiten zijn alleen afgestemd op de EU-taxonomie als deze bijdragen een reductie van klimaatverandering ("climate change mitigation") en geen significante schade toebrengen aan andere EU-taxonomie doelstellingen – zie toelichting in het grijze kader (links). De criteria voor fossiel gas en nucleaire energie-activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie staan beschreven in de gedelegeerde Verordeing (EU) 2022/1214.

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

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De onderstaande grafieken tonen in het groen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er gen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.





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

- **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**
  - Aandeel beleggingen in transitie activiteiten: 0,05%
  - Aamdeel beleggingen in faciliterende activiteiten: 1,52%
- **Hoe verhoudt het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie zich tot het percentage tijdens eerdere referentieperiodes?**

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
2023	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
2024	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
2025	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
2026	0,0%	1,9%	2,9%	

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

Wat is het aandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie?

33,8%

Wat is het aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

4,9%

Welke beleggingen zijn opgenomen onder "overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Dit is de allocatie naar liquiditeiten, internationale staatsobligaties en kortlopende staatsoblibaties. Voor deze beleggingscategorieën is geen instrument geschikt bevonden dat E/S kenmerken promoot. Deze beleggingscategorie vormt onderdeel van de stabiele basis van onze beleggingsportefeuilles. Daarnaast biedt het spreidingsvoordelen in aanvulling op onze allocatie naar Europese staatsobligaties. Controle van de sociale standaarden is onderdeel van onze duurzaamheidsselectie. Staatsobligaties worden beoordeeld op basis van de gemiddelde Refinitiv Sustainable Development Goals (SDG) score.

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

Gedurende de referentieperiode is gemonitord of de portefeuille hoger scoort dan de benchmark op alle duurzaamheidsindicatoren.

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

- **In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark ten opzichte van een brede marktindex?**

  De samengestelde duurzaamheidsbenchmark is een relevante brede marktindex.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?**

  Dit financiële product scoorde op alle duurzaamheidsindicatoren hoger dan de duurzaamheidsbenchmark (zie pagina 2 van deze bijlage).

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

  De rendement-risicoverhouding van de modelportefeuille was – na aftrek van kosten – lager dan de referentiebenchmark. Raadpleeg voor uw persoonlijke beleggingsresultaat uw persoonlijke kwartaalrapportage.

- **Hoe presteerde dit financiële product ten opzichte van de brede marktindex?**

  Het rendement van de modelportefeuille was – na aftrek van kosten – lager dan de brede marktindex. Raadpleeg voor uw persoonlijke beleggingsresultaat uw persoonlijke kwartaalrapportage.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.