

Milieu- en/of sociale kenmerken

Onder **duurzaam beleggen** wordt verstaan een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling, voor zover deze geen ernstige afbreuk doet aan een van deze doelstellingen en de bedrijven waarin het financiële product heeft belegd goede governancepraktijken hanteren.

De **taxonomie van de EU** is een classificatiesysteem ingesteld door Verordening (EU) 2020/852, die een lijst bevat van **duurzame economische activiteiten op milieuvlak**. Deze verordening bevat geen lijst van duurzame economische activiteiten op sociaal vlak. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zijn niet noodzakelijkerwijs afgestemd op de taxonomie.

Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Het heeft **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** gerealiseerd: ____%

in economische activiteiten die uit hoofde van de taxonomie van de EU als duurzaam op milieuvlak worden beschouwd

in economische activiteiten die uit hoofde van de taxonomie van de EU niet als duurzaam op milieuvlak worden beschouwd

het heeft **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gerealiseerd: ____%

Nee

het **promootte ecologische en/of sociale kenmerken (E/S)** en hoewel het geen duurzame beleggingsdoelstelling had, vertegenwoordigde het een aandeel van 50.6% aan duurzame beleggingen

die een milieudoelstelling hebben en die zijn gerealiseerd; in economische activiteiten die uit hoofde van de taxonomie van de EU als duurzaam op milieuvlak worden beschouwd

die een milieudoelstelling hebben en die worden uitgevoerd in economische activiteiten die uit hoofde van de taxonomie van de EU niet als duurzaam op milieuvlak worden beschouwd

die een sociale doelstelling hebben

Het promootte E/S-kenmerken maar **heeft geen duurzame beleggingen gerealiseerd**

Aangezien de portefeuille uitsluitend belegd is in instellingen voor collectieve belegging in effecten ("icbe's"), baseert de Gevolmachtigde zich op de meest recente beschikbare verklaringen die ter beschikking worden gesteld in de EET's – European ESG Template – van de icbe's waarin hij belegt op de datum van dit verslag of op basis van hun jaarverslagen wanneer de informatie niet beschikbaar is in de EET.



In welke mate zijn de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot behaald geweest?

De ecologische en/of sociale kenmerken ("E/S"), gepromoot door het Mandat, bestonden erin voornamelijk te beleggen in een selectie van instellingen voor collectieve belegging in effecten ("icbe's"), geclassificeerd als Artikel 8 in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende

informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“SFDR”) met een minimum aan duurzame beleggingen in de zin van de SFDR van 10% en/of Artikel 9 SFDR.

1. E/S-kenmerken die worden gepromoot voor beleggingen in interne icbe's

De interne icbe's (d.w.z. icbe's die worden beheerd door een entiteit van de Groep Indosuez Wealth Management) die in het Mandaat zijn belegd, worden onderworpen aan een gedetailleerde transparante analyse van het ESG-profiel van de overeenkomstige emittenten, door toepassing van de ESG-ratingmethodologie van de Groep Indosuez Wealth Management, zoals hieronder beschreven.

Beoordeling ESG-rating door transparantie van de interne icbe's van de Groep Indosuez Wealth Management

De Groep Indosuez Wealth Management baseert zich op de analyse van een externe gegevensleverancier die beschikt over middelen en speciale en ervaren teams op het vlak van ESG. De gegevensleverancier kent op maandelijkse basis ESG-scores toe aan de doelbeleggingen die gebaseerd zijn op de analyse van 37 ecologische, sociale en governancecriteria, bestaande uit 16 algemene criteria en 21 sectorspecifieke criteria en meerdere gegevensleveranciers. De ontvangen ESG-ratings worden omgezet door toepassing van een ratingrooster dat eigen is aan de Groep Indosuez Wealth Management, op een schaal van 0 (laagste rating) tot 100 (hoogste rating).

2. E/S-kenmerken die worden gepromoot voor de beleggingen in externe icbe's en ETF's

De selectie van de externe icbe's en de in aanmerking komende ETF's is met name gebaseerd op de volgende criteria:

1. Classificatie Artikel 8 SFDR met een minimale verbintenis aan duurzame beleggingen in de zin van de SFDR van 10% en/of artikel 9 SFDR.
2. Kwaliteit van de ESG-analyse van emittenten die wordt uitgevoerd door de beheermaatschappijen van externe icbe's en ETF's door verrijking van de IDD's (“Investment Due Diligence”).
3. Kwaliteit van de precontractuele SFDR-bijlagen en de extra-financiële reportings (periodieke informatie of andere extra-financiële reportings).
4. Rekening houden met de negatieve gevolgen op het vlak van duurzaamheid.

Op 31/12/2025 werd 81,4% van de activa van het Mandaat toegewezen aan beleggingen die afgestemd zijn op de gepromoveerde E/S-kenmerken die overeenstemmen met de hierboven beschreven beleidslijnen.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Het percentage icbe's geklasseerd volgens artikel 8 SFDR met een minimale verbintenis van 10% duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening en/of artikel 9 SFDR bedroeg 81,4% op basis van de belegde activa op 31/12/25.

Het gewogen gemiddelde van de ecologische en sociale kenmerken die individueel worden gepromoot door de fondsen waarin het Mandaat is belegd (op basis van het laatst beschikbare periodieke verslag) bedroeg 96,5%. De gegevens van de periodieke bijlagen van de icbe's die in de jaarverslagen van 2025 worden gepubliceerd, zijn echter nog niet voor alle icbe's beschikbaar op de datum waarop het verslag is opgesteld.

Het gewogen percentage duurzame beleggingen van het compartiment op basis van de beschikbare informatie bedroeg 50,6%. De gegevens van de periodieke bijlagen van de icbe's die in de jaarverslagen van 2025 worden gepubliceerd, zijn echter nog niet voor alle icbe's beschikbaar op de datum waarop het verslag is opgesteld.

- *... en in vergelijking met vorige periodes?*

Het percentage icbe's geklasseerd volgens artikel 8 SFDR met een minimale verbintenis van 10% duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening en/of artikel 9 SFDR bedroeg 81,1% op 31/12/2024.

Het percentage van de ecologische en sociale kenmerken die de icbe's zelf promoten, was in 2024 niet berekend.

Het gewogen percentage duurzame beleggingen, zoals gepubliceerd door de icbe's, bedroeg 23,9% op de datum van het gepubliceerde jaarverslag voor het jaar 2024.

De percentages waren niet berekend voor boekjaar 2023.

- ***Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product onder meer wilde realiseren en hoe hebben de gedane duurzame beleggingen daaraan bijgedragen?***

Voor de interne icbe's die het voorwerp uitmaken van een analyse via transparantie:

De doelstelling van de duurzame beleggingen van interne icbe's bestond erin te beleggen in emittenten die twee doelstellingen nastreven:

- 1) goede milieu- en sociale praktijken volgen; en
- 2) geen producten of diensten voortbrengen die het milieu of de samenleving schaden

Er werd vastgesteld dat "bijdragen aan duurzaamheidscriteria op lange termijn" op het niveau van de emittenten betekent dat zij in hun sector het goede voorbeeld moeten geven voor ten minste één ecologische of sociale factor. De definitie van een voorbeeldige emittent in zijn sector berust op de gebruikte ESG-ratingmethodologie om de ESG-prestaties van een emittent te meten. Om als "voorbeeldfunctie" te worden aangemerkt, moet een emittent ten minste één derde van de ondernemingen in zijn activiteitensector uitmaken, wat ten minste één ecologische of sociale factor betreft.

De emittenten voldeden aan deze duurzaamheidscriteria op lange termijn door niet in significante mate te zijn blootgesteld aan activiteiten die onverenigbaar zijn met die criteria (bv. tabak, wapens, weddenschappen, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, meststoffen en de productie van pesticiden, de productie van plastic voor eenmalig gebruik).

Voor externe icbe's:

Aangezien de externe icbe's niet onderworpen zijn aan een analyse via transparantie, konden de duurzame beleggingsdoelstellingen van het Mandaat voor het deel dat in deze externe icbe's wordt belegd, worden opgevolgd in "best effort", d.w.z. op basis van hun praktijken en prestaties, uiteraard rekening houdend met de beperking van de gekozen benadering, namelijk dat deze afhing van de methodologieën die door de beheermaatschappijen voor deze instrumenten werden ontwikkeld om een belegging als duurzaam te kunnen kwalificeren.

In het kader van zijn selectieprocedure voor de externe icbe's heeft de Gevolmachtigde zich ervan vergewist dat de duurzame beleggingsdoelstellingen van deze instrumenten niet significant afwijken van die welke van toepassing zijn op de interne icbe's die op transparante wijze worden geanalyseerd.

De belangrijkste negatieve effecten stemmen overeen met de meest betekenisvolle negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met milieu-, sociale en personeelskwesties, de naleving van de mensenrechten en de strijd tegen corruptie en corruptie.

- ***In welke mate hebben de duurzame beleggingen die met name door het financiële product werden gedaan, geen aanzienlijke schade toegebracht aan een duurzame beleggingsdoelstelling op milieu- of sociaal vlak?***

Voor interne icbe's:

Het principe om geen aanzienlijke schade te veroorzaken, de zogenaamde DNSH-test (Do Not Significantly Harm), is gebaseerd op de indicatoren van de belangrijkste negatieve effecten (zoals de intensiteit van de broeikasgasemissies van de emittent) via een combinatie van indicatoren (bv. de koolstofvoetafdruk) en specifieke drempels of regels (bv. de koolstofvoetafdruk van de emittent kan zich niet in het slechtste deciel van de sector bevinden). Met deze vastgestelde criteria wordt rekening gehouden in het beheer van de interne icbe's.

Naast de duurzaamheidsfactoren die aan bod komen in de eerste test, werd een tweede test gedefinieerd om na te gaan of de emittent geen van de ergste ecologische of sociale gevolgen heeft in zijn sector.

Voor externe icbe's en ETF's:

In het kader van zijn selectie- en opvolgingsproces van de externe icbe's heeft de Gevolmachtigde zich in "best effort" ervan vergewist dat de beheerders van de externe icbe's een DNSH-test hebben uitgevoerd op de beleggingen die als duurzaam worden beschouwd en van hun toepassing, met name op basis van de precontractuele bijlagen, de periodieke informatie van de icbe's en elke andere relevante niet-financiële reporting.

Hoe werd rekening gehouden met de indicatoren betreffende de negatieve effecten?

De interne icbe's hebben rekening gehouden met deze indicatoren via hun monitoring (bv. de intensiteit van de broeikasgasemissies van de emittent). Dit toezicht werd georganiseerd rond de combinatie van indicatoren en specifieke drempels of regels. De Interne icbe's hebben rekening gehouden met bepaalde indicatoren van de Belangrijkste Negatieve Effecten in het kader van hun uitsluitingsbeleid.

De manier waarop de externe icbe's met deze indicatoren rekening hebben gehouden, hangt af van de inspanningen die hun beheermaatschappij heeft geleverd. Niettemin heeft de Gevolmachtigde in "best effort" inlichtingen ingewonnen over het beleid dat werd ingevoerd om rekening te houden met deze indicatoren, met name op basis van de precontractuele bijlagen, de periodieke informatie van deze icbe's en elke andere relevante extra-financiële reporting.

- **Voldeden duurzame beleggingen aan de richtsnoeren van de OESO voor multinationale ondernemingen en aan de richtsnoeren van de Verenigde Naties met betrekking tot ondernemingen en mensenrechten?**

Voor interne icbe's waarvoor een duurzaamheidsanalyse van beleggingen wordt uitgevoerd door middel van transparantie, wordt de aanpassing aan de richtsnoeren van de OESO en aan de richtsnoeren van de Verenigde Naties met betrekking tot ondernemingen en mensenrechten geëvalueerd en verzekerd in het kader van het identificatieproces van duurzame beleggingen. In overeenstemming met hun ESG-beleid en hun uitsluitingsbeleid hebben de Interne icbe's de bedrijven op deze basis geanalyseerd alvorens ze op te nemen in hun beleggingsuniversum.

De manier waarop externe icbe's voldoen aan de richtsnoeren van de OESO voor multinationale ondernemingen en aan de richtsnoeren van de Verenigde Naties met betrekking tot ondernemingen en mensenrechten hangt af van de wijze waarop de beheermaatschappij deze beginselen toepast. In het kader van de selectie en de opvolging van de externe icbe's vraagt de Gevolmachtigde in "best effort" naar het beleid dat werd ingevoerd om rekening te houden met deze principes, met name op basis van de precontractuele bijlagen, de periodieke informatie en elke andere relevante extra-financiële reporting.

De taxonomie van de EU is een beginsel dat erin bestaat dat "geen belangrijke schade wordt veroorzaakt", dat inhoudt dat beleggingen die op taxonomie zijn afgestemd, geen belangrijke schade mogen toebrengen aan de doelstellingen van de taxonomie van de EU, en dat gepaard gaat met specifieke criteria van de Unie.

Het beginsel dat erin bestaat "geen belangrijke schade te veroorzaken" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de criteria van de Europese Unie inzake duurzame economische activiteiten op milieuvlak.

De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie inzake duurzame economische activiteiten op milieuvlak.



Hoe heeft dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het Mandaat belegt in icbe's die zelf bepalen hoe zij rekening houden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren.

Voor de interne icbe's worden de belangrijkste negatieve effecten op de duurzaamheidsfactoren die door de groep worden bepaald, opgevolgd. De Gevolmachtigde vergewist zich ervan dat de verbintenissen zijn nageleefd.

Voor de externe icbe's analyseert de Gevolmachtigde de beschrijving van het in aanmerking nemen van de belangrijkste negatieve effecten op de duurzaamheidsfactoren zoals beschreven in de precontractuele informatie van de beleggingen. Hij analyseert bovendien de manier waarop met deze

effecten daadwerkelijk rekening is gehouden op basis van de periodieke verslagen van deze beleggingen of op basis van de informatie die via de EET's wordt verstrekt.



Wat waren de belangrijkste beleggingen van dit financiële product?

De lijst omvat de beleggingen die tijdens de referentieperiode **het grootste deel van de beleggingen** van het financiële product uitmaakten, namelijk: **31/12/2025**

Beleggingen in icbe's leiden tot een zeer ruime diversificatie. De belangrijkste sectoren worden vermeld, maar de onderliggende waarden worden doorgaans belegd in meerdere subsectoren. De vermelde geografische zone is die van het land dat de icbe uitgeeft, maar de Gevolmachtigde kan bepalen dat de onderliggende waarden eveneens sterk verspreid zijn over de hele wereld. Het volgende boekjaar zal worden uitgevoerd in het kader van transparantie over de beleggingen van de icbe's.

Belangrijkste beleggingen	Sectoren	Subsectoren	Gewicht	Geografisch gebied
PICTET ROBOTICS	Technologie	Multi-sectoriel	10.27%	Luxemburg
CANDRIAM BIOTECH	Gezondheid	Biotechnologie	10.21%	Luxemburg
INDOSUEZ GLOBAL TRENDS	Multi-sectoriel	Multi-sectoriel	9.55%	Luxemburg
FRANKLIN TECHNOLOGY FUND	Technologie	Multi-sectoriel	9.46%	Luxemburg
XTRACKERS ARTIFICIAL INTELLIGENCE	Technologie	Artificiële intelligentie	8.75%	Ierland
PICTET DIGITAL	Technologie	Multi-sectoriel	8.40%	Luxemburg

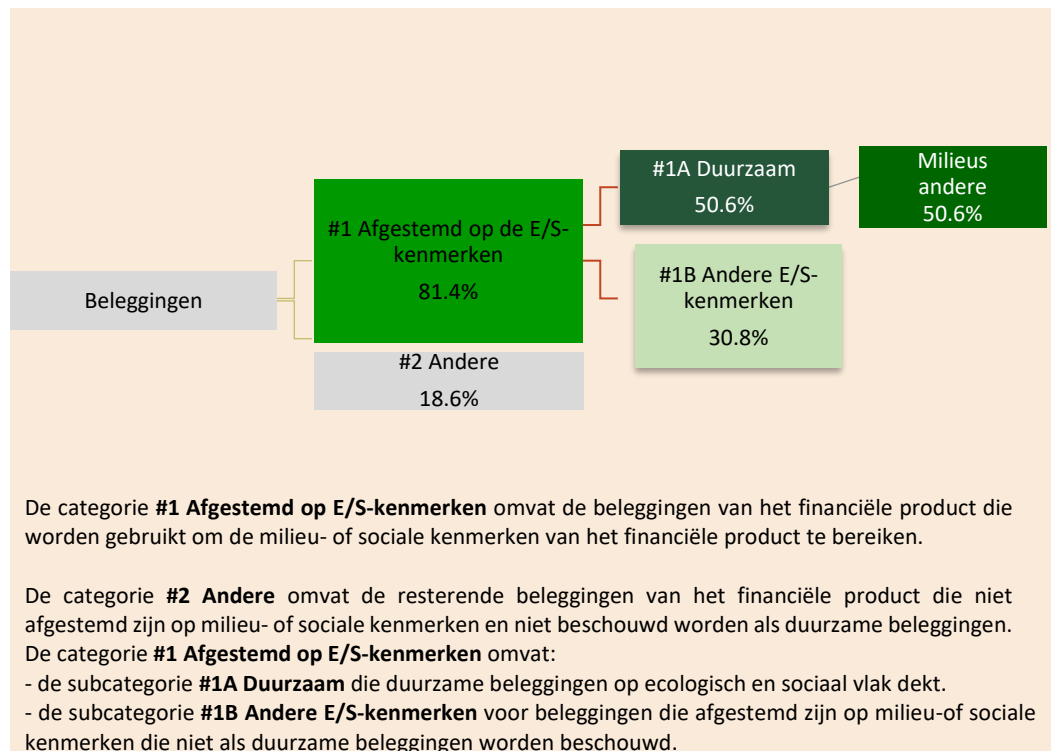


Wat was het aandeel van de beleggingen in verband met duurzaamheid?

De **assetallocatie** beschrijft het aandeel van beleggingen in specifieke activa.

- **Wat was de allocatie van de activa?**

81.4% van de activa werd belegd in emittenten die afgestemd zijn op de gepromote E/S-kenmerken (#1 Afgestemd op de E/S-kenmerken); van deze beleggingen vertegenwoordigden degene die beschouwd worden als duurzame beleggingen 50.6%. De rest van de activa bestond uit icbe's artikel 8 SFDR, maar met een duurzame beleggingsdoelstelling van strikt minder dan 10% (dus niet afgestemd op de gepromoveerde I/O-kenmerken), alsook uit cash die bijkomend wordt aangehouden (#2 Andere).



● **In welke economische sectoren werden de beleggingen gedaan?**

Aangezien de portefeuille uitsluitend belegd is in icbe's, werd de transparantie per sector dit boekjaar niet gerealiseerd. De belangrijkste thema's van de icbe's waarin de Gevolmachtigde belegt, hebben echter betrekking op de sectoren digitalisering, robotica, artificiële intelligentie, halfgeleiders, biotechnologie, schone energie en nieuwe duurzaamheidstrends. Met het oog op diversificatie worden ook beleggingen gedaan in icbe's die zich concentreren op technologie in de ruime zin van het woord.

Door middel van een follow-up van de icbe's heeft de Gevolmachtigde zich ervan vergewist dat deze instrumenten ons uitsluitingsbeleid naleven, in een 'best effort'-aanpak.



In hoeverre waren duurzame investeringen met een milieudoelstelling afgestemd op de taxonomie van de EU?

De Gevolmachtigde heeft er zich niet toe verbonden het Mandaat te investeren in duurzame beleggingen in de zin van de taxonomie van de EU. De aanpassing van dit Mandaat aan de taxonomie van de EU werd dus niet berekend.

● **Heeft het financiële product geïnvesteerd in activiteiten die verband houden met fossiele gas en/of kernenergie in overeenstemming met de taxonomie van de EU¹?**

Om in overeenstemming te zijn met de taxonomie van de EU omvatten de criteria voor **fossiele gassen** emissiebeperkingen en de overgang naar volledig hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** omvatten de criteria volledige regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Machtigende activiteiten laten andere activiteiten rechtstreeks toe om een substantiële bijdrage te leveren aan een milieudoelstelling.

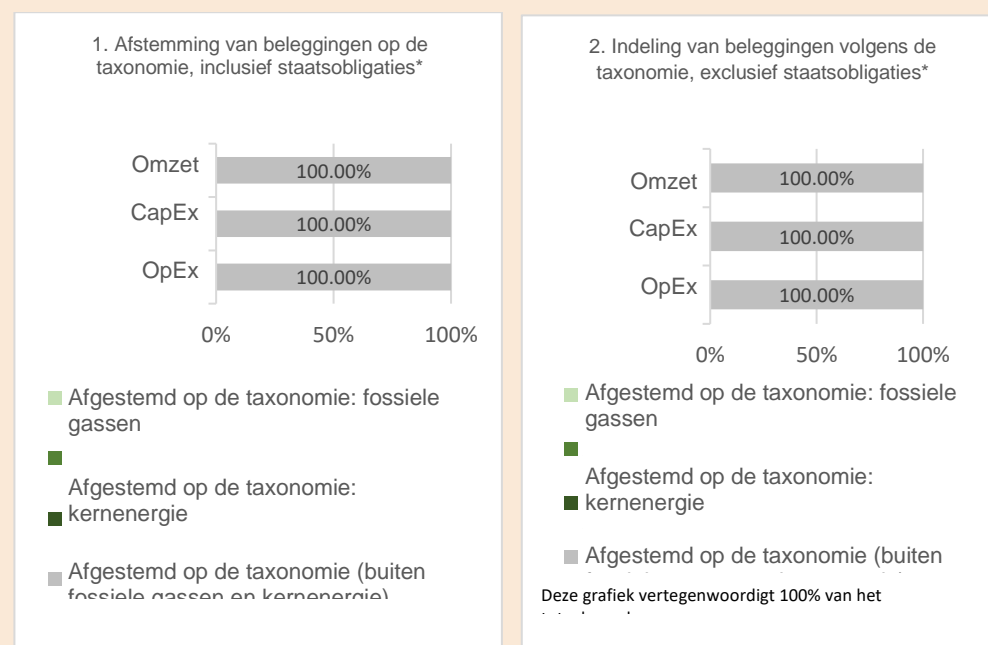
Overgangsactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en waarvan het niveau van de uitstoot van broeikasgassen onder meer overeenstemmen met de beste prestaties.

De activiteiten afgestemd op de taxonomie worden uitgedrukt in procenten:

- de **omzet** om het huidige ecologische karakter van bedrijven die investeringen ontvangen, weer te geven;
- **investeringsuitgaven** (CapEx) om de groene beleggingen aan te tonen van de bedrijven die de investeringen ontvangen, wat relevant is voor een overgang naar een groene economie;
- **bedrijfsuitgaven** (OpEx) om de groene bedrijfsactiviteiten van de vennootschappen weer te geven

- Ja:
 In fossiel gas In kernenergie
- Neen

De onderstaande grafieken tonen het percentage beleggingen dat is afgestemd op de taxonomie van de EU in het groen. Aangezien er geen geschikte methodologie bestaat om de afstemming van overheidsobligaties* op de taxonomie te bepalen, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie alleen weergeeft ten opzichte van andere beleggingen van het financiële product dan van staatsobligaties.



* Voor de toepassing van deze grafieken omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan staatsobligaties

● **Wat was het aandeel van de beleggingen in overgangsactiviteiten en machtigende activiteiten?**

De Gevolmachtigde heeft er zich niet toe verbonden het Mandaat te investeren in overgangs- en machtigende activiteiten. Deze verhouding werd dus niet berekend.

¹ Activiteiten op het gebied van fossiele gassen en/of kernenergie zullen alleen in overeenstemming zijn met de taxonomie van de EU indien zij bijdragen tot de beperking van de klimaatverandering ("matiging van de klimaatverandering") en geen enkel doel van de taxonomie van de EU aanmerkelijke schade berokkenen – zie de toelichting in de linkermarge. Alle criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiele gas en kernenergie die in overeenstemming zijn met de taxonomie van de EU zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

- **Hoe is het percentage beleggingen dat is afgestemd op de taxonomie in de EU ten opzichte van de vorige referentieperioden geëvolueerd?**

Dit percentage werd niet berekend over de voorgaande periode.

 Het symbool staat voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met criteria** inzake duurzame economische activiteiten op milieuvlak uit hoofde van Verordening (EU) 2020/852.



Hoeveel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling waren niet in overeenstemming met de taxonomie van de EU?

Dit aandeel bedroeg 50.6% van de activa van het Mandaat.



Wat was het aandeel van duurzame beleggingen op sociaal vlak?

De Gevolmachtigde heeft er zich niet toe verbonden het Mandaat te beleggen in duurzame beleggingen op sociaal vlak. Deze verhouding werd dus niet berekend.



Wat waren de beleggingen in de categorie „overige”, wat was hun doel en waren er minimale milieu- of sociale garanties voor hen?

De categorie “Andere” bestond uit icbe’s Artikel 8 SFDR, maar met een duurzame beleggingsdoelstelling van strikt minder dan 10% (dus niet afgestemd op de gepromote I/O-kenmerken), alsook uit cash die bijkomend wordt aangehouden (#2 Andere). Het aandeel “Andere” bedroeg 18,6% op 31/12/25.



Welke maatregelen zijn er genomen om de milieu- en/of sociale kenmerken tijdens de referentieperiode te bereiken?

De Gevolmachtigde heeft erop toegezien dat de minimale verbintenissen na zijn komen door systematisch meer dan de minimumdrempel van 80% te beleggen in icbe's volgens artikel 8 SFDR die zich ertoe verbinden meer dan 10% duurzame beleggingen aan te houden. Aan het einde van het boekjaar bedroeg de drempel 81,4%.

Bovendien heeft de Gevolmachtigde de voorkeur gegeven aan beleggingen in icbe's met sterke duurzame kenmerken, soms op niveaus die aanzienlijk hoger liggen dan de minimale verbintenissen van deze icbe's. Bijgevolg is het percentage duurzame beleggingen van de geconsolideerde portefeuille veel hoger dan de initiële verbintenis van minimaal 10% van het Mandaat World To Come. Op de datum van het verslag bedroeg dit percentage immers 50,6%.



Wat was de prestatie van dit financiële product ten opzichte van de referentie-index?

Niet van toepassing.

- ***Waarin verschilt de referentie-index van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Wat was de prestatie van dit financiële product in het licht van de duurzaamheidsindicatoren om te bepalen of de referentie-index wordt afgestemd op de vooropgestelde milieu- of sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

- ***Wat was de prestatie van dit financiële product ten opzichte van de referentie-index?***

Niet van toepassing.

- ***Wat was de prestatie van dit financiële product ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.

Referentie-indexen
zijn indexen waarmee kan worden gemeten of het financiële product voldoet aan de milieu- of sociale kenmerken die het promoot.