

Duurzaamheidsrapportage

Model voor de periodieke informatieverstopping 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

Productbenaming: Evi Beheer Defensief

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500D8WOYCL1BUCB80

Ecologische en/of sociale kenmerken

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. 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 financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☒ Nee
☐ Er zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling gedaan: ☐ In economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ In economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ Het product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimum aandeel duurzame beleggingen van: 30,0% ☒ 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
☐ Er zijn duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan	☐ Het product 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?

Tijdens de referentieperiode bevorderde de Beleggingsportefeuille de volgende milieu- en sociale kenmerken:

- Klimaatverandering mitigatie en aanpassing aan klimaatverandering in lijn met het Klimaatakkoord van Parijs: we integreerden de intensiteit van koolstofuitstoot, broeikasgasemissies, de koolstofvoetafdruk, energieverbruik voor sectoren met een hoge klimaatimpact en bedrijven zonder initiatieven voor koolstofreductie in onze portefeuileanalyse en engagement, om zo een Paris-Aligned portefeuille samen te stellen. Daarnaast integreerden we de broeikasgasemissies in onze investeringen in overheden en supranationale instellingen.
- Bescherming van biodiversiteit en ecosystemen: we integreerden de activiteiten van de onderneming waarin is belegd die een negatieve impact hebben op gebieden met een hoge biodiversiteitsgevoeligheid in onze portefeuileanalyse, in lijn met ons Biodiversiteitsbeleid en onze bijbehorende commitment.
- De transitie naar een circulaire economie: we integreerden het onderwerp circulaire economie via onze klimaat- en biodiversiteitsindicatoren (en gerelateerde indicatoren) in onze portefeuileanalyse.
- Fatsoenlijk werk: we integreerden het onderwerp fatsoenlijk werk in onze portefeuileanalyse en engagement via de sociale pijlers van de UNGC-principes en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.
- Adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers: we integreerden het onderwerp adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers in onze portefeuileanalyse en engagement via de sociale pijlers van de UNGC-principes en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.
- Controversiële wapens: we sloten investeringen in ondernemingen met banden met controversiële wapens uit.
- Tabak: we sloten investeringen uit in ondernemingen die direct betrokken zijn bij de productie/fabricage van tabaksproducten of -diensten, en pasten een drempel toe voor ondernemingen die indirect betrokken zijn via distributie en/of verkoop (retailer, leverancier).
- Andere sociale onderwerpen zoals gendergelijkheid en bredere diversiteitskwesties: deze worden voornamelijk behandeld via het Van Lanschot Kempen Stembeleid, waarin onze beoordeling van diversiteit binnen de raad van bestuur wordt uiteengezet.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd ?...en in vergelijking tot voorafgaande periode?

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

De tabellen hieronder geven de meetresultaten van de belangrijkste indicatoren voor nadelige gevolgen van de Beleggingsportefeuille weer. Deze indicatoren, genaamd PAI-M voor milieu-gerelateerde indicatoren en PAI-S voor sociale indicatoren zoals werknemersrechten en mensenrechten geven inzicht of de kenmerken die dit product promoot worden bereikt. Deze indicatoren worden vergeleken met eerdere resultaten van het voorgaande jaar. Van niet alle beleggingen zijn deze gegevens beschikbaar. Het percentage van de beleggingen waarvoor dit wel beschikbaar is, ziet u onder '% Dekking'.

Millieu-indicatoren (PAI-M)	Parameter	2024	2025	% Dekking 2024	% Dekking 2025
Scope 1-broeikasgasemissies	tCO ₂ e	1,21	0,43	61,2	60,0
Scope 2-broeikasgasemissies	tCo ₂ e	0,41	0,23	61,2	60,0

Millieu-indicatoren (PAI-M)	Parameter	2024	2025	% Dekking 2024	% Dekking 2025
Scope 3-broeikasgassen-emissies	tCO2e	12,13	5,99	61,3	60,1
Totale broeikasgassen-emissies	tCO2e	14,03	6,79	61,2	60,0
Koolstofvoetafdruk	tCO2e per miljoen EUR van belegging	260,52	223,42	61,2	60,0
Broeikasgassen-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	Gewogen gemiddelde tCO2e per miljoen EUR omzet	639,13	584,44	61,4	60,4
Aandeel beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel beleggingen	0,04	0,03	61,2	60,2
Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie	Aandeel beleggingen	64,71	60,45	60,2	59,6
Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten - Winning van delfstoffen	Gigawattuur per miljoen EUR omzet	0,75	1,04	60,5	60,0
Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	Aandeel beleggingen	0,04	0,05	61,1	60,3
Emissies in water	Aandeel beleggingen	0,01	0,17	0,6	3,6
Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval	Aandeel beleggingen	0,25	0,78	57,5	59,2
Broeikasgassen-intensiteit	Aandeel beleggingen	193,91	194,63	36,0	37,1

Sociale-indicatoren (PAI-S)	Parameter	2024	2025	% Dekking 2024	% Dekking 2025
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Aandeel beleggingen	0,00	0,00	61,6	60,4
Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Aandeel beleggingen	0,00	0,01	61,1	60,2

Sociale-indicatoren (PAI-S)	Parameter	2024	2025	% Dekking 2024	% Dekking 2025
Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddeld percentage loonkloof tussen mannen en vrouwen	14,62	13,79	49,4	54,5
Genderdiversiteit raad van bestuur	Gemiddeld percentage vrouwelijke bestuursleden	35,84	36,33	59,8	58,5
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Aandeel beleggingen	0,00	0,00	61,5	60,5

● **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?**

Van Lanschot Kempen hanteert een regels-gedreven kader om te bepalen of een investering kwalificeert als een duurzame investering in de zin van de SFDR. We onderscheiden drie categorieën ('buckets') van duurzame investeringen op basis van de bijdrage aan duurzaamheid:

- Ten eerste, EU Taxonomie-alignment;
- Ten tweede, duurzame impactbijdrage op basis van inkomsten die gekoppeld zijn aan één of meerdere milieu- of sociale impactthema's. Milieuthema's omvatten alternatieve energie, energie-efficiëntie, groene gebouwen, het voorkomen van vervuiling, duurzaam waterbeheer of duurzame landbouw. Sociale impactthema's omvatten voeding, sanitaire voorzieningen, behandeling van grote ziekten, financiering van het MKB, onderwijs, betaalbaar vastgoed of connectiviteit;
- Ten derde, SDG-thematische bijdrage, waarbij we investeringen koppelen aan SDG-thema's op basis van hun producten en/of diensten.

In het geval van investeringen in landen/ overheden, analyseren we de relatieve milieuprestaties van een land met behulp van publiekelijk beschikbare bronnen. De best presterende landen binnen de ontwikkelde en opkomende markten die voldoen aan onze DNSH-criteria en criteria voor uitsluiting van landen worden beschouwd als duurzame beleggingen.

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

Door rekening te houden met hoofd- en aanvullende indicatoren van nadelige effecten en door zich te conformeren aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten, wordt met de Beleggingsportefeuille ernaar geen significante schade toe te brengen aan enig ecologische- of sociaal duurzaam beleggingsdoel. Activa die verband houden met schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten worden uitgesloten van het universum.

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

Het financiële product heeft voor al zijn beleggingen rekening gehouden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren zoals bedoeld in Bijlage 1 van de SFDR Gedelegeerde Verordening. Tijdens de referentieperiode hebben wij beleggingen van de Sub-Fondsen beoordeeld aan de hand van ons uitsluitingsbeleid, ESG-integratie en actief aandeelhouderschap.

- Uitsluiting: wij beleggen niet in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of gedrag of in landen die op onze uitsluitingenlijst staan.
- ESG-integratie: wij zorgen ervoor dat duurzaamheidsrisico's op een adequate wijze worden meegenomen door onze externe beheerders.
- Actief aandeelhouderschap: wij zetten onze invloed in via engagement en stemgedrag om het ondernemingsgedrag en specifieke ESG-onderwerpen te verbeteren en positieve verandering te bewerkstelligen via onze externe beheerders.

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

De duurzame beleggingen van de Beleggingsportefeuille waren in lijn met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten. Dit werd in de praktijk gebracht door toepassing van het Van Lanschot Kempen Uitsluitingsbeleid, evenals door het screenen en monitoren van de relevante belangrijkste negatieve duurzaamheidsindicatoren.

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 mensen-rechten en bestrijding corruptie en omkoping.



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

Bij investeringsbeslissingen in de Beleggingsportefeuille is rekening gehouden met de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren als onderdeel van zijn beleggingsaanpak, due diligence-proces en procedures. Voor duurzame investeringen betekende dit ervoor zorgen dat de investeringen geen significante schade toebrengen aan enig ecologische- of sociale doelstelling. Veel indicatoren van nadelige effecten zijn direct of indirect opgenomen in de definitie van duurzame beleggingen (met name via de toets met betrekking tot het veroorzaken van geen significante schade).



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van de portefeuille vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 1 januari 2025 tot en met 31 december 2025.

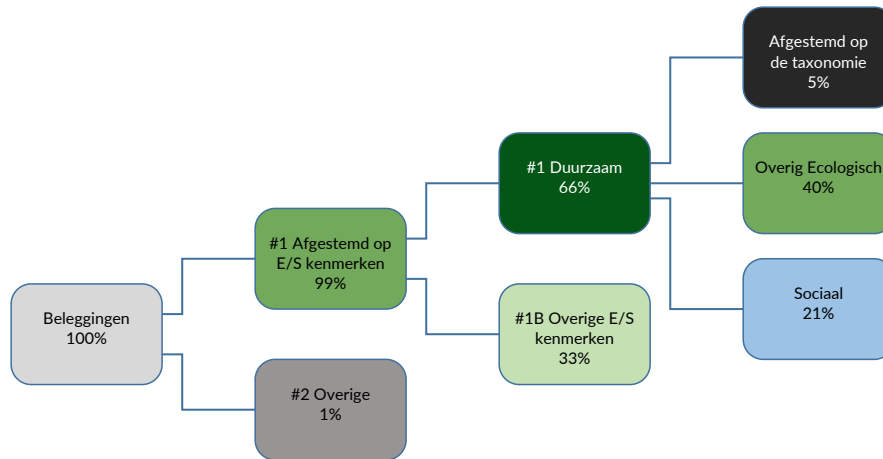
Grootste Emittenten	Sector	Land	% Activa
Frankrijk	Staatsobligaties	Frankrijk	10,69
Duitsland	Staatsobligaties	Duitsland	9,39
Italië	Staatsobligaties	Italië	5,93
Spanje	Staatsobligaties	Spanje	3,43
NVIDIA Corporation	Informatietechnologie	Verenigde Staten van Amerika	1,90
Nederland	Staatsobligaties	Nederland	1,72
Oostenrijk	Staatsobligaties	Oostenrijk	1,51
Microsoft Corporation	Informatietechnologie	Verenigde Staten van Amerika	1,44
Alphabet Inc.	Communicatiediensten	Verenigde Staten van Amerika	1,10
Amazon.com, Inc.	Duurzame Consumptiegoederen	Verenigde Staten van Amerika	0,88
België	Staatsobligaties	België	0,87
Finland	Staatsobligaties	Finland	0,68
DNB Bank ASA	Financiële Dienstverlening	Noorwegen	0,49
Bank of America Corporation	Financiële Dienstverlening	Verenigde Staten van Amerika	0,47
KfW	Overig	Duitsland	0,46



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 bevat beleggingen die gebruikt worden om ecologische en sociale kenmerken te promoten. Hieronder vallen beleggingen in staatsobligaties, bedrijfsobligaties en aandelen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die aangeeft hoe “groen” de ondernemingen waarin is belegd vandaag zijn;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen zijn gedaan door de 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.

#1A Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen. Duurzame beleggingen weerspiegelen het toegezegde minimumaandeel duurzame beleggingen onder SFDR artikel 2(17). We maken gebruik van de MSCI Sustainable Impact Solution. Hierbij wordt de blootstelling gemeten aan milieuactiviteiten gericht op het tegengaan van klimaatverandering en energie-efficiëntie, het voorkomen van vervuiling, het minimaliseren van afval, duurzaam beheer van water, bosbouw en landgebruik en sociale activiteiten. Deze sociale indicatoren omvatten toegang tot basisbehoeften, zoals gezondheidszorg, huisvesting, en voeding, het verstrekken van MKB- en persoonlijke leningen, onderwijsdiensten en het overbruggen van de digitale kloof in de minst ontwikkelde landen. Er wordt een minimumdrempel van 20% van de inkomsten gehanteerd om te bepalen of een bedrijf een duurzame belegging is, terwijl deze bedrijven ook geen significante schade mogen aanrichten zoals beschreven in de uitsluitingscriteria en ons beleid voor goed bestuur moeten volgen. De mate waarin wordt belegd in duurzame economische activiteiten wordt gemeten aan de hand van de omzet waarvoor we een beroep doen op een derde partij (MSCI ESG) die gebruikmaakt van een combinatie van feitelijke gegevens van bedrijven waarin wordt belegd en schattingen van de derde partij.

#1B Overige E/S-kenmerken omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Afgestemd op E/S kenmerken	Duurzaam	Overige E/S kenmerken	Afgestemde Taxonomie	Overig Ecologisch	Sociaal	Overige Beleggingen
Communicatiediensten	4,0	1,8	2,2	0,0	1,7	0,1	0,0
Duurzame Consumptiegoederen	4,7	2,4	2,3	0,2	2,1	0,1	0,0
Consumptiegoederen	2,3	0,9	1,4	0,0	0,2	0,7	0,0
Energie	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Financiële Dienstverlening	16,6	5,2	11,5	0,0	4,5	0,6	0,0
Gezondheidszorg	4,6	4,4	0,2	0,0	3,2	1,2	0,0
Industrie	6,6	2,7	3,9	0,5	2,1	0,1	0,0
Informatietechnologie	11,0	7,5	3,5	3,1	4,4	0,0	0,0
Materiaal	2,1	0,4	1,7	0,0	0,3	0,0	0,0
Vastgoed	2,6	2,2	0,4	1,0	0,9	0,3	0,0
Overig	41,7	37,4	4,3	0,3	19,6	17,5	0,6
Nutsvoorzieningen	3,1	1,4	1,7	0,4	1,0	0,0	0,0
Totaal	99,4	66,2	33,2	5,5	40,2	20,6	0,6

Alle bovenstaande getallen zijn uitgedrukt in percentages



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

Over 2025 was 5,5% van de beleggingen afgestemd op de EU-taxonomie, in totaal was 40,2% van de beleggingen een duurzame belegging met een ecologische doelstelling.

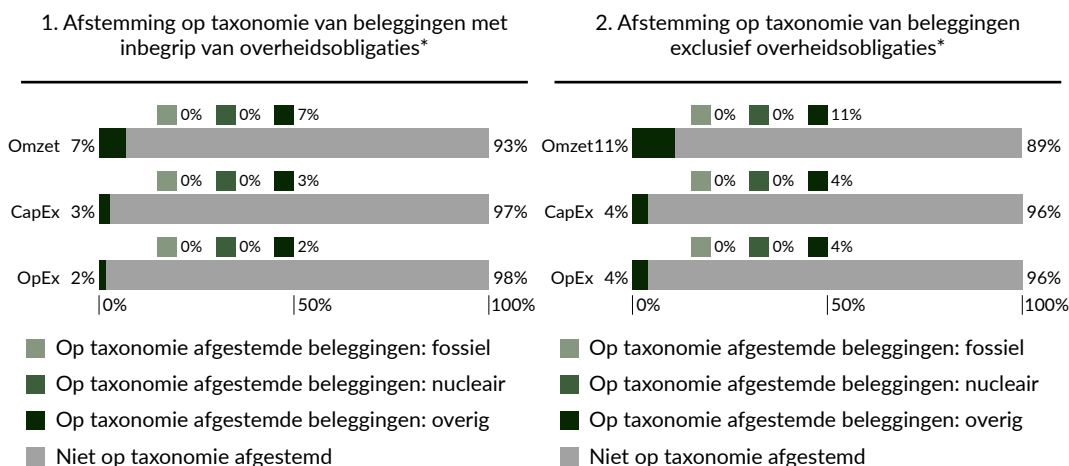
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● Heeft dit financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?

- ☐ Ja
- ☐ In fossiel gas ☐ Kernenergie
- ☒ Nee

De onderstaande grafieken tonen in groen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen 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 uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden. Er is geen index als referentiebenchmark aangewezen.

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

1,40%



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

40,2%



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

20,6%



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

#2 Overige omvat overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.



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.



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

In 2025 zijn alle opgenomen beleggingsfondsen beoordeeld op duurzaamheidsgebied, waarbij het beleggingsbeleid van de fondsbeheerder, de uitvoering van het duurzaamheidsbeleid en de opgenomen titels worden getoetst. Dit omvat ook de periodieke toetsing aan onze "do no significant harm" (DNSH) normen en duurzame beleggingscriteria, waarbij we bedrijven uitsluiten die betrokken zijn bij de productie of handel in wapens, thermische kolen, tabak en onconventionele winning van olie, evenals bedrijven die ernstige schade toebrengen aan mens, milieu of maatschappij en in het bijzonder biodiversiteit. We passen ook een uitsluitingsbeleid toe op staatsobligaties van landen die ernstige afbreuk doen aan mens, milieu of maatschappij. Daarnaast hebben we onderzoek gedaan naar sectoren die sterk afhankelijk zijn van biodiversiteit of een aanzienlijke impact hebben op biodiversiteit.



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

Er is geen index als referentiebenchmark aangewezen.

● In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?

Er is geen index als referentiebenchmark aangewezen.

● 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?

Er is geen index als referentiebenchmark aangewezen.

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

Er is geen index als referentiebenchmark aangewezen.

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