

# Precontractuele SFDR informatie



Model voor precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten zoals bedoeld in Artikel 8, paragraaf 1, 2 en 2 bis, van de Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 6, eerste paragraaf, van de Verordening (EU) 2020/852

Een duurzame belegging is een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het bereiken van een milieu- of sociale doelstelling, mits de belegging geen ernstige afbreuk doet aan die doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het vlak van goed bestuur volgen.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten is vastgesteld. De Verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet overeenkomen met de taxonomie.

Productnaam: Main fund tak 21  
Identificatiecode voor rechtspersonen (LEI): 549300J5UIRMVZOJBV45

## Ecologische en/of sociale kenmerken

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden uitgevoerd: \_\_\_%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden uitgevoerd: \_\_\_%

Het promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel het geen duurzame beleggingen tot doel heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% hebben.

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

met een sociale doelstelling

Het promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen uitvoeren



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

- **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre alle ecologische of sociale kenmerken worden bereikt die door dit financiële product worden gepromoot?**

Daar waar gegevens beschikbaar zijn voor de ondernemingen waarin wordt belegd, hebben we rekening gehouden met de volgende criteria:

Met betrekking tot ecologische kenmerken:

- BROEIKASGASINTENSITEIT
- BLOOTSTELLING AAN ONDERNEMINGEN DIE ACTIEF ZIJN IN DE SECTOR VAN DE FOSSIELE BRANDSTOFFEN

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van het financiële product worden bereikt.

- **UITSTOOT VAN LUCHTVERONTREINIGENDE STOFFEN**
- **WATERVERBRUIK**
- **AANDEEL GEVAARLIJK AFVAL**
- **PRODUCTIE VAN NIET-RECYCLEERBAAR AFVAL**
- **INTENSITEIT VAN ENERGIEVERBRUIK** (bosbouw & visserij, vastgoed, elektriciteit, gas, stoom en airconditioning)

Met betrekking tot sociale kenmerken:

- **BUITENSPORIGE PAY-OUT RATIO**

Een onderneming waarin wordt belegd die positief bijdraagt aan minstens een van de indicatoren (door een van de beste in zijn categorie te zijn) en geen ernstige afbreuk doet aan andere (slechtste in zijn categorie, inbreuk op het UN Global Compact, te hoog percentage arbeidsongevallen, inbreuk op de Transition Acceleration Policy (TAP) van Belfius, activiteiten die een negatieve impact hebben op biodiversiteitsgebieden), wordt beschouwd als een bedrijf dat ecologische of sociale kenmerken promoot.

Daarnaast investeren we ook in de Belgische samenleving en economie, in kmo's waarvan de gegevens niet centraal beschikbaar zijn. Daarbij houden we rekening met de volgende criteria:

Met betrekking tot ecologische kenmerken:

- **VASTGOED:** we beschouwen gebouwen met een BREEAM-certificaat (uitstekend en zeer goed) als bevorderlijk voor ecologische kenmerken. BREEAM (Building Research Establishment Environmental Assessment Method) is een toonaangevend wereldwijd certificatiesysteem voor de duurzaamheid van gebouwen, dat wetenschappelijk onderbouwd is.
- **HYPOTHEKEN:** hypotheek met een EPC (Energy Performance Certificate) gelijk aan of lager dan 150kw/m<sup>2</sup>/jaar beschouwen we als bevorderlijk voor ecologische kenmerken.
- **ONDERNEMINGEN DIE POSITIEF BIJDAGEN AAN DE DUURZAME VN-DOELSTELLINGEN EN ACTIEF ZIJN IN DE VOLGENDE SECTOREN:** MOBILITEIT en VASTGOED (SDG 13 - klimaatactie), ENERGIE (SDG 7 - duurzame energie).

Met betrekking tot sociale kenmerken:

- **VASTGOED:** gebouwen die erop gericht zijn om ouderen te helpen en te begeleiden (woonzorgcentrum) beschouwen we als bevorderlijk voor sociale kenmerken;
- **ONDERNEMINGEN DIE POSITIEF BIJDAGEN AAN DE DUURZAME VN-DOELSTELLINGEN EN ACTIEF ZIJN IN DE VOLGENDE SECTOREN:** GEZONDHEIDSZORG (SDG 3), ONDERWIJS (SDG 4), WATERBEHEER (SDG 6), HUISVESTING (SDG 1 - geen armoede).

Opnieuw passen we het criterium 'geen ernstige afbreuk doen' toe met betrekking tot ecologische, sociale en bestuurscriteria (zoals de afwezigheid van controversen, geen inbreuk op de principes van het UN Global Compact, geen inbreuk op de Transition Acceleration Policy van Belfius, activiteiten die geen negatieve impact hebben op biodiversiteitsgebieden).

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk wil uitvoeren en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Het beleggingsteam zet zich in om op een verantwoorde manier waarde op lange termijn te creëren voor onze begunstigden en voor de samenleving. Daarom moeten we belangrijke beslissingen nemen over wat we wel en wat we niet doen en niet enkel rekening houden met financiële criteria, maar ook met criteria op het vlak van milieu, maatschappij en bestuur.

Met onze activiteiten willen we positief bijdragen aan de VN-doelstellingen inzake duurzame ontwikkeling, die komaf willen maken met armoede, de planeet willen beschermen en vrede en welvaart willen garanderen. Die SDG's (Sustainable Development Goals) dienen als leidraad voor de duurzaamheidsstrategie van Belfius. Rekening houdend met de zakelijke context en de kernactiviteiten geeft Belfius Insurance prioriteit aan de SDG's waar we volgens ons de grootste positieve impact kunnen hebben: SDG 3 Gezondheidszorg; SDG 4 ONDERWIJS; SDG 6 Water; SDG 7 Betaalbare en schone energie; SDG 8 Fatsoenlijk werk en economische groei; SDG 9 Industrie, innovatie en infrastructuur.

Belfius erkent de hoogdringendheid van de klimaatcrisis en neemt, conform de SDG 13 Klimaatactie, actief deel aan lokale en internationale initiatieven om zijn activiteiten beter af te stemmen op de doelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs. Op Belgisch niveau nam Belfius deel aan de lancering van de Belgian Alliance for Climate Action (BACA) in 2020, een gezamenlijk initiatief van het Belgisch verzamelpunt voor duurzaamheid (The Shift) en WWF België. De alliantie brengt bedrijven en organisaties samen die zich willen inzetten voor een koolstofarme economie door hun klimaatambities af te stemmen op het Klimaatakkoord van Parijs. Belfius heeft zich geëngageerd om 'wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen' vast te leggen als onderdeel van zijn strategie om de economie koolstofvrij te maken. Voor zijn eigen activiteiten heeft Belfius al koolstofneutraliteit bereikt door te investeren in projecten die zijn koolstofemissies compenseren. Daarnaast maakt Belfius ook plannen om de klimaatimpact van zijn gefinancierde emissies in de toekomst te verantwoorden en te verminderen.

***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk wil uitvoeren geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

We hebben een procedure ontwikkeld om te meten of een investering geen significante schade oplevert, rekening houdend met het hieronder gedefinieerde belangrijkste negatieve effect.

***Op welke manier is er rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren***

Het beleggingsteam houdt rekening met de [Principal Adverse Impact indicators](#) (de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn, wat een weloverwogen beleggingsproces mogelijk maakt.

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren die we specifiek en actief beheren zijn:

- De Principal Adverse Impacts (PAI) met betrekking tot de uitstoot van broeikasgassen (d.w.z. de totale uitstoot van BKG, de koolstofvoetafdruk, de BKG-intensiteit van ondernemingen waarin wordt belegd, het aandeel van beleggingen in ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen);
- Blootstelling aan controversiële wapens
- Landen waarin wordt geïnvesteerd en waar sociale schendingen voorkomen

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de significante ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die te maken hebben met ecologische, sociale en personeelsaangelegenheden, respect voor mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping.

— — — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de richtlijnen van de VN over bedrijven en mensenrechten (UNGP)? Details:*

Alle investeringen moeten voldoen aan de Transition Acceleration Policy (TAP) van Belfius. Zoals ook staat beschreven in de TAP moeten we duidelijke beslissingen nemen over wat we wel en wat we niet doen als we op een geloofwaardige manier duurzame waarde willen creëren op lange termijn voor de Belgische samenleving.

De TAP is gebaseerd op de tien principes van het UN Global Compact en omvat beperkingen voor gevoelige sectoren en bedrijfsdomeinen. Op basis van een grondige analyse beoordeelt Belfius de activiteiten in die sectoren en bedrijfsdomeinen om na te gaan of ze overeenkomen met het interne beleid inzake milieu, maatschappij en corporate governance. Meer informatie vindt u hier: [TAP](#).

Daarom voeren we een specifieke controle uit (minstens jaarlijks) op basis van de beschikbare informatie. Als na die analyse blijkt dat een belegging in de Belins-portefeuille niet langer TAP-conform is, moeten de volgende acties worden ondernomen:

Belfius Insurance en Belfius Investment Partners (via de Sustainable Investment Desk - groepscomité belast met duurzaam beleggen) gaan in gesprek met de emittent, de vermogensbeheerder of de distributeur wanneer een positie niet (of niet meer) voldoet aan de Transition Acceleration Policy (TAP). De emittent, de vermogensbeheerder of de distributeur kan het 'opt-in-proces' opstarten, waarna hij aanvullende informatie moet verstrekken (op basis van een standaard vragenlijst). Vervolgens wordt de verstrekte informatie geanalyseerd door het Responsible Investment Team van Belfius Investment Partners. Voor posities waarvoor bij aanvang een 'side letter' werd gevraagd of een vragenlijst werd verstuurd, zal het beleggingsteam eenmaal per jaar met de fondsenbeheerder nagaan of het fonds nog steeds voldoet aan de vragenlijst of de ondertekende side letter.

Tijdens die 'engagement period' mogen geen nieuwe beleggingen gedaan worden in producten die verbonden zijn aan die emittent.

Als er na die procedure geen positieve reactie komt van de emittent, moet Belins desinvesteren. Als de desinvestering ernstige negatieve gevolgen heeft op het vlak van ALM of P&L of liquiditeitsproblemen veroorzaakt (bv. bij private-equityfondsen), moet het beleggingsteam aan het ALCO en het SID vragen om te bevestigen dat de positie in de portefeuille kan worden gehouden.

Als er geen besluit kan worden genomen, wordt de informatie voorgelegd aan het Strategic Sustainable Committee.

*In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld. Dit houdt in dat beleggingen die op de taxonomie zijn afgestemd, geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en gaat samen met specifieke EU-criteria.*

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is enkel 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 ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*



## Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja, Bij het beleggen en voor de volledige looptijd van het product worden, afhankelijk van de [Principal Adverse Impact Indicator](#), de volgende zaken beoordeeld en uitgesloten of gemonitord: de verplichte indicatoren voor ongunstige effecten in Tabel 1 van Bijlage I van de technische reguleringsnormen van de SFDR ('SFDR RTS') en de door de vermogensbeheerder geselecteerde opt-in-indicatoren voor ongunstige effecten in Tabel 2 en 3 van Bijlage I van de 'SFDR RTS' die geacht worden te wijzen op de aanwezigheid van een belangrijk ongunstig effect.

Nee



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicobereidheid.

## Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

Onze beleggingsstrategie is gericht op verplichtingen, met als hoofddoel het nakomen van onze contractuele verplichtingen jegens de polishouders. Onze beleggingsaanpak is een buy and hold strategie op vastrentende activa. Belfius Insurance streeft naar maximalisering van het beleggingsrendement bij een gegeven risicobereidheid en naar verwezenlijking van de doelstellingen van het Strategisch Plan.

Bovendien streeft het beleggingsteam van Belfius Insurance ernaar om de ESG-criteria systematisch te integreren in zijn beleggingsbeslissingen, naast de financiële gezondheid van de bedrijven waarin het belegt. Zinvol & inspirerend zijn is de leidraad bij alles wat we doen. Zo kunnen we een duurzame en transparante omgeving creëren voor de Belgische economie en de samenleving in haar geheel.

Als we op een verantwoorde manier waarde op lange termijn willen creëren voor onze begunstigen en voor de samenleving, moeten we belangrijke beslissingen nemen over wat we wel en wat we niet doen. Daarom voert Belfius Group, na een grondige analyse van gevoelige sectoren en bedrijfsdomeinen, een intern ESG-beleid in: de Transition Acceleration Policy (TAP). Met dat beleid leggen we op een zorgvuldige manier beperkingen op aan specifieke sectoren en activiteiten die niet overeenkomen met onze ESG-principes. Meer informatie vindt u in de rubriek "Belfius in de samenleving" op onze website.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt om de beleggingen te selecteren zodat alle ecologische of sociale kenmerken die gepromoot worden door dit financiële product worden bereikt?**

Op 1 januari 2023 zal de beleggingsportefeuille van Belfius Insurance voor 100% voldoen aan de Transition Acceleration Policy (TAP) van Belfius.

Wat betekent dat?

Ten eerste zal Belfius geen bedrijven steunen die één of meer van de UN Global Compact-principes systematisch of ernstig schenden. Duurzaam ondernemen begint met het waardesysteem van een bedrijf en een manier van zakendoen die op principes is gebaseerd. Dat betekent dat een bedrijf te werk gaat op een manier die op zijn minst voldoet aan de fundamentele verantwoordelijkheden op het vlak van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieu en corruptiebestrijding. Belfius zal geen bedrijven steunen die deze basisbeginselen niet in acht nemen.

Ten tweede heeft Belfius uitsluitingscriteria vastgelegd voor gevoelige of controversiële sectoren:

- Voor de tabakssector
  - Alle bedrijven die inkomsten uit de productie van tabak halen, worden uitgesloten;
  - Alle bedrijven die 10% of meer van hun inkomsten uit de groothandel in tabak halen, worden uitgesloten.
- Voor de goksector
  - Alle bedrijven die 10% of meer van hun totale inkomsten halen uit de eigendom of exploitatie van gokgerelateerde bedrijfsactiviteiten, worden uitgesloten.
- Voor de wapensector
  - Bedrijven die actief zijn op het vlak van controversiële of onconventionele wapens worden uitgesloten;
  - Bedrijven die meer dan 10% van hun totale inkomsten halen uit activiteiten die te maken hebben met conventionele wapens, worden uitgesloten.
- Voor de energiesector
  - Bedrijven die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen of onconventionele olie en gas (schaliegas, teerzand, boringen in het noordpoolgebied) worden uitgesloten, net als bedrijven met uitbreidingsplannen in die sectoren.
  - Alle bedrijven die actief zijn in de conventionele olie- en gaswinning worden uitgesloten als de inkomsten die ze genereren uit aardgas of hernieuwbare energiebronnen minder dan 40% bedragen.
- Voor de elektriciteitsproductie
  - De CO<sup>2</sup>-intensiteit (uitgedrukt in gCO<sup>2</sup>/kWh) van die bedrijven moet onder een bepaalde drempel liggen (Klimaatakkoord van Parijs). Die drempel wordt geleidelijk verlaagd en ligt momenteel op 393 gCO<sup>2</sup>/kWh.
  - Als de CO<sup>2</sup>-intensiteit niet beschikbaar is, worden bedrijven uitgesloten als:
    - 10% of meer van hun productie gebaseerd is op steenkool of

- 30% of meer van hun productie gebaseerd is op olie of gas of
- 30% of meer van hun productie gebaseerd is op kernenergie.

Er zullen echter nieuwe Belgische energieprojecten worden onderzocht in het kader van de Belgische energiemix, vooral om de energievoorziening van de Belgische bevolking veilig te stellen.

- Voor kerncentrales
  - Belfius zal de bouw of het onderhoud van kerncentrales buiten de EU niet rechtstreeks financieren of verzekeren.
- Voor mijnbouw
  - Mijnbouwbedrijven worden uitgesloten tenzij ze een adequaat beleid hebben om hun negatieve impact op het milieu, de mensen die in de mijnbouwgebieden wonen en/of werken, de ecosystemen, het klimaat en de bestuursrisico's te controleren en te beperken. Hun beleid moet gebaseerd zijn op de UN Guiding Principles (UNGP) inzake bedrijfsactiviteiten en mensenrechten en de OESO-richtlijnen over multinationale ondernemingen. 3TG-bedrijven moeten de EU-verordening inzake conflictmineralen naleven, die op 1 januari 2021 in werking is getreden.
- Voor Palmolie
  - Belfius is alleen bereid om activiteiten in deze sector te financieren of te verzekeren als de principes en criteria van de Roundtable on Sustainable Palm Oil (RSPO) worden nageleefd.
- Soja
  - Belfius is alleen bereid om activiteiten in deze sector te financieren of te verzekeren als de principes en criteria van de Roundtable on Responsible Soy (RTRS) worden nageleefd.
- Landbouwgrondstoffen
  - Belfius sluit derivaten in landbouwgrondstoffen waarbij wordt gespeculeerd op landbouwgrondstoffen en voedselprijzen, uit van zijn portefeuille. In december 2013 heeft Belfius beleggingsfondsen die beleggen in voedselgrondstoffen definitief verwijderd.

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage om het spectrum van beleggingen te beperken, overwogen vóór die beleggingsstrategie wordt toegepast?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage om het spectrum van beleggingen te beperken. De Transition Acceleration Policy (TAP) van Belfius moet vanaf 1 januari 2023 volledig worden nageleefd. De naleving van die termijn is echter onderworpen aan wettelijke en contractuele beperkingen.

Daarnaast zullen we jaarlijks via onze belangrijkste partner (Belfius Investment Partners) nagaan of de ondernemingen in de portefeuille van Belfius Insurance nog steeds voldoen aan de Transition Acceleration Policy van Belfius. Als sommige zaken tegenstrijdig zijn met de criteria van de TAP zal Belfius in gesprek gaan met de tegenpartij om een oplossing te vinden. Wordt er geen bevredigende oplossing gevonden, dan zal Belfius tot uitsluiting overgaan.

Praktijken inzake **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met de werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



## Faciliterende

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

## Transitieactiviteiten

zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven voorhanden zijn en die die broeikasgasemissies vertonen die overeenstemmen met de beste prestaties in de sector of industrie.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

## ● **Hoe wordt beoordeeld of de ondernemingen waarin wordt belegd de praktijken inzake goed bestuur respecteren?**

Voor elke belegging, en zoals vermeld in het beleggingsbeleid van Belfius Insurance, zal het beleggingsteam een due diligence-proces uitvoeren en de vereiste informatie verzamelen (zoals het jaarverslag en het beleid inzake governance en duurzaamheid) over de praktijken inzake goed bestuur van de onderneming waarin belegd wordt. In overeenstemming met de Principal Adverse Impact zal het beleggingsteam onder meer indicatoren analyseren zoals de loonkloof, de genderdiversiteit in de raad van bestuur, de werknemersvertegenwoordiging en de blootstelling aan controverses.

## ● **Wat is de geplande activa-allocatie voor dit financiële product?**

Onze strategische activa-allocatie is gebaseerd op onze risicobereidheid en is gekoppeld aan onze verplichtingen. Deze strategische activaverdeling wordt jaarlijks herzien. Momenteel is onze maximale aandelenblootstelling 7%.

Wij streven naar een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen met een sociale doelstelling en/of een milieudoelstelling (niet in overeenstemming met de EU-taxononomie). Er is echter geen vaste toewijzing voorzien (aan beleggingen met een milieudoelstelling of met een sociale doelstelling), aangezien dit zal afhangen van de beschikbaarheid van duurzame beleggingsmogelijkheden.

## ● **Op welke manier voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

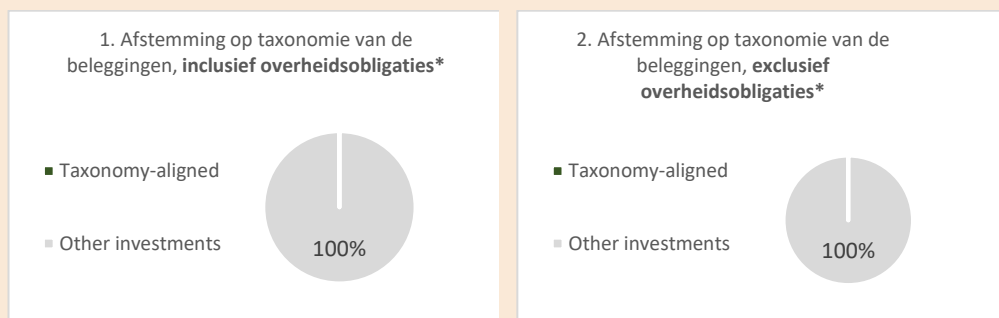
Niet van toepassing



## ● **In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling minstens afgestemd op de EU-taxononomie?**

Momenteel kunnen we niet meten of onze beleggingsportefeuille is afgestemd op de EU-taxononomie, omdat de huidige reglementering nog niet van kracht is. Daarom wordt de afstemming op de taxonomie niet vermeld.

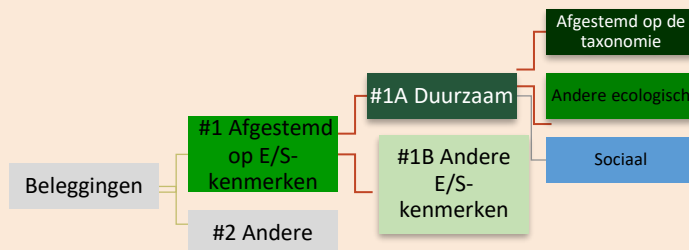
**De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxononomie. Er is geen geschikte methodologie om te bepalen of overheidsobligaties\* zijn afgestemd op de taxonomie. Daarom ziet u in de eerste grafiek in hoeverre alle beleggingen van het financiële product, inclusief overheidsobligaties, zijn afgestemd op de taxonomie. De tweede grafiek toont enkel in hoeverre de beleggingen van het financiële product, uitgezonderd overheidsobligaties, zijn afgestemd op de taxonomie.**



Activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van de ondernemingen waarin wordt belegd
- de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die aantonen welke groene beleggingen worden uitgevoerd door de ondernemingen waarin wordt belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten weergeven van de ondernemingen waarin wordt belegd.

\* In deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.



**#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2 Andere** omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging worden beschouwd.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Andere E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken maar die niet als duurzame belegging worden beschouwd.

### ● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing



zijn

ecologisch duurzame beleggingen die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### ● **Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?**

We streven naar een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en/of een sociaaldoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

We wijzen erop dat economische activiteiten die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie, niet noodzakelijk schadelijk zijn voor het milieu. Bovendien vallen niet alle economische activiteiten onder de Europese taxonomieverordening en de bijhorende gedelegeerde handelingen, aangezien het onmogelijk is om criteria te ontwikkelen voor alle sectoren waar de activiteiten een aanzienlijke bijdrage kunnen leveren.



### ● **Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?**

We streven naar een minimumaandeel van 5% duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.



## Welke beleggingen vallen onder '#2 Andere', wat is hun doel en zijn er minimumwaarborgen op ecologisch of sociaal vlak?

Als verzekeringsmaatschappij hebben we een defensief beleggingsprofiel, aangezien we financieel moeten tussenkomen bij levensrisico's (pensioenen, overlijden, claims). Daarom beleggen we voornamelijk in staatsobligaties en andere schuldinstrumenten van lokale overheden, die als zodanig geen invloed hebben op de ecologische en/of sociale kenmerken van het hoofdfonds van Belfius Insurance.

We voeren wel een screening uit op landen waar sociale schendingen voorkomen.



## Is er een specifieke index aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Niet van toepassing

- **Hoe wordt de referentiebenchmark continu afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index continu gewaarborgd?**

Niet van toepassing

- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing

- **Waar kan de methodologie voor de berekening van de aangewezen index gevonden worden?**

**Referentiebenchmarks** zijn indices die meten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.



## Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: [Professionele pensioenen - Belfius](#)