

April 2026

Belfius Equities Prospectus

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (bevek) naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de ICBE-richtlijn.

Het prospectus bestaat uit de volgende onderdelen:

- (i) informatie over de bevek en de compartimenten,
- (ii) statuten,
- (iii) periodieke verslagen.

Inhoud

Inhoud.....	2
Preambule	4
Voorstelling	6
OTC-derivatentransacties en technieken met het oog op een goed portefeuillebeheer	12
Sociale, ethische en milieuaspecten	13
Informatie over het risicoprofiel.....	15
Informatie over de rechten van deelneming en de verhandeling ervan	19
Provisies en kosten	23
Belfius Equities Bel=Go	30
Belfius Equities China	32
Belfius Equities Climate.....	35
Belfius Equities Cure	38
Belfius Equities Europe Small & Mid Caps.....	41
Belfius Equities Europe Conviction	44
Belfius Equities Immo	46
Belfius Equities Global Health Care.....	48
Belfius Equities Robotics & Innovative Technology	51
Belfius Equities Leading Brands	54
Belfius Equities Be=Long	56
Belfius Equities Wo=Men	59
Belfius Equities Move.....	62
Belfius Equities Become	65
Belfius Equities Re=New.....	68
Belfius Equities Digit=All	71
Belfius Equities Innov=Eat	74
Belfius Equities Water=Well.....	77
Belfius Equities European Autonomy.....	80



SFDR-bijlagen..... 83


Preambule

De rechten van deelneming van het Fonds zijn niet en zullen niet worden geregistreerd in de Verenigde Staten met toepassing van de *US Securities Act* van 1933, zoals gewijzigd ('*Securities Act 1933*'), noch toegelaten krachtens welke Amerikaanse wetgeving dan ook. Deze rechten van deelneming mogen in de Verenigde Staten (waaronder inbegrepen enigerlei van diens grondgebieden, bezittingen of gebiedsdelen) niet worden aangeboden, verkocht of overgedragen aan, en mogen noch direct, noch indirect ten gunste komen van een US Person (in de zin van Regulation S van de *Securities Act 1933*, Rule 4.7 van de *U.S. Commodity Exchange Act* en gelijkgestelde personen). Personen die inschrijven op rechten van deelneming van het fonds kunnen verzocht worden een schriftelijke verklaring af te leveren waarin zij bevestigen dat zij geen US Person zijn. Houders van rechten van deelneming die een US Person worden, moeten dit onmiddellijk melden aan het Fonds en dienen hun rechten van deelneming over te dragen aan niet-US Persons. Het Fonds behoudt zich een terugkooprecht voor op alle rechten van deelneming die direct of indirect eigendom zijn of worden van een US Person of op alle rechten van deelneming waarvan het bezit door enige persoon onwettig is of de belangen van het Fonds schaadt. Niettegenstaande het voorgaande, behoudt het Fonds zich het recht voor om aandelen onderhands aan te bieden bij een beperkt aantal US Persons, voor zover dit toegelaten is krachtens de geldende Amerikaanse wetgeving. Voorts dienen de financiële instellingen die niet in overeenstemming zijn ('non compliant') met de FATCA-regeling ('FATCA' is de Amerikaanse *Foreign Account Tax Compliance Act*, zoals opgenomen in de '*Hiring Incentives to Restore Employment Act*' ('HIRE Act'), alsook de toepassingsmaatregelen en inclusief de soortgelijke bepalingen aangenomen door de partnerlanden die een '*Intergovernmental Agreement*' hebben ondertekend met de Verenigde Staten) erop berekend te zijn dat ze verplicht kunnen worden hun rechten van deelneming te laten terugkopen op het ogenblik van de inwerkingtreding van dit programma.

De rechten van deelneming van het Fonds mogen niet worden aangeboden, verkocht of overgedragen aan een pensioenregeling die onderworpen is aan de Amerikaanse wet op de pensioenregelingen ('*Employee Retirement Income Security Act of 1974*' of ERISA) of aan een andere Amerikaanse pensioenregeling of individuele pensioenrekening (IRA), en mogen niet worden aangeboden, verkocht of overgedragen aan een fiduciaire of een andere persoon of entiteit die is gemandateerd voor het beheer van de activa van een Amerikaanse pensioenregeling of individuele pensioenrekening, gezamenlijk 'beleggingsbeheerders van Amerikaanse pensioenregelingen' (of 'U.S. benefit plan investor') genoemd. Personen die intekenen op rechten van deelneming van het Fonds kunnen mogelijk verzocht worden een schriftelijke verklaring te verstrekken waarin zij bevestigen dat zij geen beleggingsbeheerders van Amerikaanse pensioenregelingen zijn. Indien beleggers een beleggingsbeheerder van Amerikaanse pensioenregelingen zijn of zouden worden, moeten zij dit onmiddellijk melden aan het Fonds en dienen zij hun rechten van deelneming over te dragen aan niet-Amerikaanse beleggingsbeheerders van pensioenregelingen. Het Fonds behoudt zich een terugkooprecht voor op alle rechten van deelneming die direct of indirect eigendom zijn of worden van een beleggingsbeheerder van Amerikaanse pensioenregelingen. Niettegenstaande het voorgaande, behoudt het fonds zich het recht voor om rechten van deelneming onderhands aan te bieden bij een beperkt aantal beleggingsbeheerders van Amerikaanse pensioenfonds, voor zover dit toegelaten is krachtens de geldende Amerikaanse wetgeving.

Overeenkomstig de bepalingen van de Belgische wetgeving inzake gegevensbescherming met betrekking tot de verwerking van persoonsgegevens en alle toepasselijke lokale wetten en regels, in alle gevallen zoals gewijzigd, aangepast of vervangen, [inclusief na de inwerkingtreding van de verordening (EU) 2016/679 (hierna de 'AVG')] verzamelt, bewaart en verwerkt de beheermaatschappij, hetzij elektronisch, hetzij op een andere wijze, persoonsgegevens van beleggers om de door de beleggers gevraagde diensten te verlenen en om haar verplichtingen uit hoofde van de toepasselijke wet- en regelgeving na te leven. Persoonsgegevens van beleggers die door de

beheermaatschappij verwerkt worden, omvatten meer bepaald de naam, de contactgegevens (onder meer het adres of e-mailadres), het fiscaal identificatienummer (FIN), bankgegevens, het belegde en aangehouden bedrag in het Fonds (de 'Persoonsgegevens'). Iedere belegger kan weigeren om Persoonsgegevens aan de beheermaatschappij mee te delen. In dat geval kan de beheermaatschappij echter een inschrijvingsaanvraag op rechten van deelnemingen weigeren. Iedere belegger heeft het recht om: (i) zijn Persoonsgegevens in te zien (inclusief, in sommige gevallen, in een gangbare en machineleesbare vorm); (ii) zijn Persoonsgegevens te laten corrigeren (indien deze incorrect of onvolledig zijn); (iii) zijn Persoonsgegevens te laten verwijderen indien de Beheermaatschappij of het Fonds geen legitieme reden meer heeft om deze te verwerken; (iv) beperkingen af te dwingen op de verwerking van zijn Persoonsgegevens; (v) zich te verzetten tegen de verwerking van zijn Persoonsgegevens door de Beheermaatschappij in bepaalde omstandigheden; en (vi) een klacht in te dienen bij de bevoegde toezichthoudende autoriteit door een brief te sturen naar de zetel van de Beheermaatschappij. De Persoonsgegevens worden met name verwerkt met het oog op de uitvoering van inschrijvings-, terugkoop- en omzettingaanvragen van rechten van deelneming, de betaling van dividenden aan beleggers, het beheer van de rekeningen, het beheer van de relatie met de klanten, de uitvoering van controles op het gebied van overmatige handel en market timing, de fiscale identificatie in overeenstemming met de wet- en regelgeving van België of andere landen [met inbegrip van de wet- en regelgeving met betrekking tot de FATCA-regeling of de CRS-norm (CRS, afkorting van 'Common Reporting Standard' of gemeenschappelijke rapporteringsnorm, verwijst naar de norm voor automatische gegevensuitwisseling met betrekking tot financiële rekeningen voor fiscale doeleinden, die werd uitgewerkt door de OESO en omgezet werd in de Europese richtlijn 2014/107/EU)], en de naleving van de toepasselijke regels in de strijd tegen het witwassen van geld. De door de beleggers verstrekte Persoonsgegevens worden ook verwerkt met het oog op het bijhouden van het aandeelhoudersregister van het Fonds. De Persoonsgegevens kunnen voorts verwerkt worden met het oog op prospectiedoeleinden. Elke belegger heeft het recht om zich te verzetten tegen het gebruik van zijn of haar Persoonsgegevens voor prospectiedoeleinden door het Fonds hiervan schriftelijk in kennis te stellen. De beheermaatschappij kan de toestemming van beleggers vragen om hun Persoonsgegevens te verzamelen of te verwerken voor bepaalde gelegenheden, zoals voor marketingdoeleinden. Beleggers kunnen hun toestemming op ieder moment intrekken. De beheermaatschappij verwerkt de Persoonsgegevens van beleggers ook wanneer deze verwerking noodzakelijk is om de overeenkomst met de betrokken beleggers te honoreren of indien dit wettelijk verplicht is, bijvoorbeeld indien het Fonds in dit verband vragen ontvangt vanwege handhavers van de wet of andere overheidsinstellingen. Voorts verwerkt de beheermaatschappij de Persoonsgegevens van beleggers wanneer zij een gerechtvaardigd belang heeft om dit te doen en dit belang primeert op het recht van beleggers op de bescherming van hun gegevens. Het Fonds heeft bijvoorbeeld alle belang bij een optimale werking. De Persoonsgegevens kunnen doorgegeven worden aan filialen en derde entiteiten die betrokken zijn bij de activiteiten van het Fonds, in het bijzonder de beheermaatschappij, het Centraal Administratiekantoor, de Bewaarder, de Transferagent en de Distributeurs, die in de Europese Unie gevestigd zijn. De Persoonsgegevens kunnen tevens doorgegeven worden aan entiteiten die gevestigd zijn in landen die geen lid zijn van de Europese Unie en waarvan de wetten inzake gegevensbescherming mogelijk niet het gepaste beschermingsniveau bieden. Door in te schrijven op rechten van deelneming stemt de belegger uitdrukkelijk in met de overdracht van zijn of haar Persoonsgegevens aan voornoemde entiteiten en met de verwerking door deze entiteiten, inclusief entiteiten die buiten de Europese Unie gevestigd zijn, en in het bijzonder in landen die niet noodzakelijk het gepaste beschermingsniveau bieden. De beheermaatschappij of het Fonds kan de Persoonsgegevens ook doorgeven aan derden zoals overheidsinstellingen of toezichthouders, onder meer de fiscale autoriteiten, binnen of buiten de Europese Unie, in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving. Persoonsgegevens kunnen meer bepaald doorgegeven worden aan de



fiscale autoriteiten in België, die op hun beurt kunnen optreden als verwerkingsverantwoordelijke en ze doorgeven aan de fiscale autoriteiten van andere landen. Beleggers kunnen meer informatie krijgen over de manier waarop de bevek ervoor zorgt dat de overdracht van Persoonsgegevens in overeenstemming met de AVG gebeurt door een verzoek in te dienen aan het Fonds op de zetel van de Beheermaatschappij. Behoudens de wettelijk verplichte minimale bewaringstermijn, worden Persoonsgegevens niet langer bijgehouden dan nodig voor de doeleinden waarvoor de gegevens verwerkt worden.

Voorstelling

Naam:

Belfius Equities (hierna "het Fonds" genoemd in dit document)

Rechtsvorm:

Naamloze vennootschap

Maatschappelijke zetel:

Rogierplein 11, B-1210 Brussel, België

Oprichtingsdatum:

27/05/1991

Bestaansduur:

Onbeperkte duur

Statuut:

Bevek met verschillende compartimenten die heeft geopteerd voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, is onderworpen aan de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

Compartimenten:

- Bel=Go,
- China,
- Cure,
- Europe Small & Mid Caps,
- Europe Conviction,
- Immo,
- Global Health Care,
- Robotics & Innovative Technology,
- Leading Brands,
- Climate,
- Be=Long,
- Wo=Men,
- Move,
- Re=New,
- Become,
- Digit=All,
- Innov=Eat,
- Water=Well,
- European Autonomy.

Aandelenklassen:

- Klasse C: basisklasse zonder onderscheidend criterium. Deze klasse wordt aangeboden aan natuurlijke personen en rechtspersonen.
- Klasse BG: wordt gekenmerkt door de hoedanigheid van de beleggers.
Klasse BG is voorbehouden aan institutionele beleggers die deel uitmaken van de Belfius-groep of die een overeenkomst hebben gesloten met een entiteit van de Belfius-groep, en die te allen tijde, vanaf de eerste inschrijving, een minimale participatie van 250.000 EUR in deze aandelenklasse aanhouden.
- Klasse I: wordt gekenmerkt door de hoedanigheid van de beleggers.

Klasse I is voorbehouden aan professionele beleggers in de zin van artikel 5, §3 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en aan instellingen voor belegging in schuldvorderingen, en waarvoor de eerste minimuminschrijving 250.000 EUR bedraagt. Deze klasse wordt gekenmerkt door een structuur van door het compartiment gedragen recurrente provisies en kosten die lager zijn dan deze van de klasse C.

De objectieve criteria die worden toegepast om bepaalde personen toe te staan in te schrijven op de aandelen van deze klasse en die permanent worden gecontroleerd, zijn de hoedanigheid van institutionele belegger en het bedrag van de eerste minimuminschrijving.

- **Klasse R:** wordt gekenmerkt door de identiteit van de bemiddelaars die voor de verkoop van de aandelen zorgen.

De klasse R is uitsluitend bestemd voor door de beheermaatschappij goedgekeurde distributeurs/tussenpersonen die geen enkele vergoeding van de beheermaatschappij ontvangen,

- **Klasse R2:** wordt gekenmerkt door de identiteit van de tussenpersonen die de aandelen verhandelen en/of de hoedanigheid van institutionele belegger.

Klasse R2 is voorbehouden aan:

- door de beheermaatschappij goedgekeurde distributeurs en/of tussenpersonen die voor de beleggingen in deze klasse geen enkele vorm van vergoeding ontvangen van een entiteit van de Candriam-groep, wanneer de uiteindelijke aandelenbeleggingen gebeuren in het kader van een mandaat.
- ICB's die slechts toegankelijk zijn mits aan het bedrag voor de eerste minimuminschrijving is voldaan.
- **Klasse Z:** wordt gekenmerkt door het ontbreken van een vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille.

Klasse Z is voorbehouden:

- aan institutionele/professionele beleggers die een contract voor discretionair beheer hebben gesloten met een entiteit van de Candriam-groep. Aangezien het portefeuillebeheer voor deze klasse rechtstreeks wordt vergoed via de overeenkomst die werd afgesloten met de belegger, zal er geen beheerprovisie worden geheven op de activa van deze klasse.
- aan ICB's die door de beheermaatschappij goedgekeurd werden en die door een entiteit van de Candriam-groep beheerd worden.
- Klasse Y wordt gekenmerkt door de identiteit van de tussenpersonen die instaan voor de verkoop van de aandelen.

Klasse Y is gereserveerd voor Belfius Insurance.

Indien blijkt dat een belegger niet voldoet aan de toegangsvoorwaarden van de klasse waarin hij belegd heeft, mag de raad van bestuur alle nodige maatregelen nemen en, in voorkomend geval, de aandelen omzetten in aandelen van een andere geschikte klasse.

In de in de regelgeving bedoelde gevallen vraagt de raad van bestuur de transferagent en/of de instellingen die instaan voor de financiële dienstverlening, een procedure in te stellen waarmee permanent kan worden nagegaan of de personen die hebben ingeschreven op aandelen van een bepaalde klasse die op een of meer punten een gunstiger regeling genieten, of die dergelijke aandelen hebben verworven, nog steeds aan de criteria voldoen.

In het belang van de aandeelhouders kan de raad van bestuur tevens

beslissen aandelen van een klasse om te zetten in aandelen van een andere klasse, zonder evenwel de omzettingkosten in rekening te brengen aan de aandeelhouders. In dat geval wordt een mededeling gepubliceerd in de pers.

Raad van bestuur:

Voorzitter:

- Dhr. Nicolas Deltour, Head of Investment Strategy, Belfius Bank nv

Bestuurders:

- Mevr. Myriam Vanneste, Global Head of Product Management, Candriam - Belgian Branch.
- Dhr. Gunther Wuyts, Professor of Finance, onafhankelijk bestuurder.
- Dhr. Koen Van De Maele, Member of the Executive Committee en Global Head of Investment Solutions, Candriam.
- Dhr. François-Valéry Lecomte, Chief Executive Officer en lid van het directiecomité van Belfius AM nv.
- Mevr. Anne Heldenbergh, bestuurder, gewoon hoogleraar aan de Faculté Warocqué d'Economie et de Gestion van de Université de Mons.
- Dhr. Christoph Finck, bestuurder, lid van het Institut Luxembourgeois des Administrateurs.
- Mevr. Maud REINALTER, Chief Investment Officer en lid van het directiecomité van Belfius AM nv.

Beheermaatschappij:

Belfius Asset Management (Belfius AM), met zetel te Rogierplein 11, 1210 Brussel, werd aangesteld als beheermaatschappij van instellingen voor collectieve belegging.

Rechtsvorm: naamloze vennootschap.

Belfius AM werd op 20 mei 2016 opgericht voor onbepaalde tijd. Het geplaatste en volgestorte kapitaal bedraagt 93.446.000 euro.

Belfius AM werd aangesteld als beheermaatschappij van de volgende ICB's:

Instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE's): Belfius Fullinvest, Belfius Global, Belfius Equities, Belfius Smart, Belfius Pension Fund Balanced Plus, Belfius Pension Fund High Equities, Belfius Pension Fund Low Equities, Belfius Wealth, Belfius Portfolio B, Belfius Sustainable, Belfius Managed Portfolio.

Alternatieve instellingen voor collectieve belegging (AICB's): Belfius Portfolio Advanced, Belfius Select Portfolio.

Raad van Bestuur

Haar Raad van Bestuur is samengesteld uit de volgende personen:

Voorzitter:

- Dhr. Dirk Gyselinck, Member of the Management Board of Belfius Bank, Executive Director Wealth, Enterprises and Public

Niet-uitvoerende bestuurders:

- Dhr. Christophe Demain, Chief Investment Officer bij Belfius Insurance
- Dhr. Christoph Finck, onafhankelijk bestuurder, lid van het Institut Luxembourgeois des Administrateurs
- Mevr. Anne Heldenbergh, onafhankelijk bestuurder, gewoon hoogleraar aan de Faculté Warocqué d'Economie et de Gestion van de Université de Mons
- Dhr. Georges Hübner, Professor of Finance, Université de Liège
- Dhr. Olivier Goerens, Head of Marketing & Sales Private & Wealth bij Belfius Bank

- Mevr. Marjolein Sebillé, Chief Information Officer bij Belfius Insurance
- Mevr. Carol Wandels, Head of Financial Markets bij Belfius Bank
- Dhr. David Suetens, onafhankelijk bestuurder, niet-uitvoerend bestuurder bij State Street Bank International GmbH, Duitsland en Sopiad

Uitvoerend Comité

Het directiecomité is samengesteld uit de volgende bestuurders:

- Dhr. François-Valéry Lecomte, lid en Chief Executive Officer
- Dhr. Cedric September, lid en Chief Risk Officer
- Mevr. Maud Reinalter, lid en Chief Investment Officer
- Dhr. Jan Bouly, lid en Chief Operations Officer

Remuneratiebeleid

Belfius AM heeft een remuneratiebeleid uitgewerkt in overeenstemming met de Belgische en Europese wetgeving voor beheermaatschappijen. Als dochteronderneming van de groep Belfius leeft Belfius AM ook de beginselen na die op Belfius Bank en zijn dochterondernemingen van toepassing zijn.

Het remuneratiebeleid van Belfius AM heeft tot doel een gezond en doeltreffend risicobeheer te bevorderen en buitensporige risico's of risico's die niet stroken met het risicoprofiel van de beheerde fondsen te ontraden. Het werd ontworpen om permanent de belangen van de beheerde fondsen te behartigen en te vermijden dat er zich belangenconflicten voordoen.

De krachtlijnen zijn de volgende:

- Toepassingsgebied: De functies waarop dit remuneratiebeleid van toepassing is werden zorgvuldig uitgekozen op basis van kwantitatieve en kwalitatieve criteria. Het geldt in het algemeen voor alle functies die een substantiële invloed hebben op het risico voor een beheerd fonds of de beheermaatschappij zelf en op de controlefuncties voor deze risico's.
- Principes: Het Remuneratiebeleid creëert een evenwicht tussen vaste en variabele vergoedingscomponenten. Variabele vergoedingen dienen steeds gekoppeld te zijn aan het behalen van bepaalde doelstellingen op lange termijn en aan de resultaten en het risicobeheer van de beheerde fondsen. Het remuneratiebeleid voorziet bovendien in een gedeeltelijke toekenning van een variabele beloning in de vorm van rechten van deelneming in de beheerde fondsen, waarvan de betaling over verschillende jaren wordt gespreid. Dit biedt de belegger de garantie dat de belangen van de beheerde fondsen en die van hun beheerder op elkaar afgestemd blijven doorheen de tijd.
- Governance en toezicht: Overeenkomstig de Richtsnoeren voor een goed beloningsbeleid voor beheerders van ICBE's en AICB's van de ESMA, ressorteert Belfius AM onder het remuneratiecomité van de moedermaatschappij, dat verantwoordelijk is voor het voorbereiden van beslissingen over beloning.

Meer informatie over de manier waarop deze overwegingen in aanmerking worden genomen in het beloningsbeleid van Belfius AM, inclusief een beschrijving van de berekeningswijze van de beloning, de uitbetalingsregels en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning en uitbetaling van de beloningen, is beschikbaar op de website van Belfius AM (<https://www.belfius.be/belfiusam-nl-beleid>) of kan kosteloos worden aangevraagd in gedrukte vorm.

U vindt er ook informatie over de wijze waarop het duurzaamheidsrisico en de impact daarvan in aanmerking wordt genomen. Deze informatie wordt regelmatig bijgewerkt.

Commissaris

De commissaris van de beheermaatschappij is KPMG Bedrijfsrevisoren, gevestigd te Luchthavenlaan, 1K, Gateway Building, B-1930 Zaventem

en vertegenwoordigd door de heer MACQ Olivier.

Delegatie van het dagelijks beheer van de beleggingsportefeuille en de orderverwerking:

Voor alle compartimenten, uitgezonderd het compartiment Bel=Go:

Candriam (hierna ook 'de Investment Manager'), SERENITY – Bloc B, 19-21 route d'Arlon, L-8009 Strassen (Groothertogdom Luxemburg), is een beheermaatschappij van (alternatieve) instellingen voor collectieve belegging die op 10 juli 1991 voor onbepaalde tijd werd opgericht in Luxemburg.

De delegatieovereenkomst kan door elke partij schriftelijk worden beëindigd met inachtneming van een opzeggingstermijn en door de beheermaatschappij worden beëindigd met onmiddellijke ingang wanneer dat in het belang van de beleggers is.

Natuurlijke personen belast met de effectieve leiding:

- Dhr. François-Valéry Lecomte, Chief Executive Officer van Belfius AM nv
- Mevr. Maud REINALTER, Chief Investment Officer en lid van het directiecomité van Belfius AM nv, bestuurder van diverse ICBE's/AICB's.

Delegatie van de administratie:

CACEIS Bank, Belgium branch, Avenue du Port/Havenlaan, Thurn en Taxis site, 86C bus 315, B-1000 Brussel is belast met de boekhouding en met de berekening en publicatie van de netto-inventariswaarde van de aandelen van elk compartiment overeenkomstig de Wet en de statuten van het Fonds.

Belfius Bank nv, Rogierplein 11, 1210 Brussel is verantwoordelijk voor het bijhouden van het aandelhoudersregister en de uitgifte, terugkoop en omzetting van aandelen.

De administratieve taken verbonden aan opzet van fondsen en compartimenten worden door Candriam waargenomen.

Financiële dienst(en):

Belfius Bank nv, Rogierplein 11, 1210 Brussel.

Distributeur(s):

Belfius Bank nv, Rogierplein 11, 1210 Brussel.

Bewaarder:

Het Fonds heeft Belfius Bank nv, met hoofdzetel te Rogierplein 11, 1210 Brussel en ondernemingsnummer 0403.201.185, aangesteld als depotbank en hoofdbetaalagent (de 'Bewaarder'), met verantwoordelijkheden op het vlak van:

- de bewaarneming van de activa;
- toezichtfuncties uitvoeren;
- monitoring van de kasstromen; en
- uitvoering van de functie van hoofdbetaalagent

in overeenstemming met het toepasselijke recht, de geldende reglementering en de bewaarnemingsovereenkomst die voor onbepaalde tijd werd gesloten. Belfius Bank nv is een kredietinstelling die is onderworpen aan de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen.

Taakomschrijving

In het kader van zijn toezichthoudende verantwoordelijkheid dient de Bewaarder:

- zich ervan te vergewissen dat de verkoop, uitgifte, terugkoop, terugbetaling en intrekking van rechten van deelneming in het Fonds overeenkomstig het toepasselijk recht, de statuten en het prospectus van het Fonds gebeuren;
- zich ervan te vergewissen dat de waarde van de rechten van deelneming van het Fonds wordt berekend overeenkomstig het toepasselijk recht, de statuten en het prospectus van het

Fonds;

- de instructies van de beheermaatschappij uit te voeren, tenzij deze in strijd zijn met de Wet of het toepasselijk recht, de statuten en het prospectus van het Fonds;
- zich ervan te vergewissen dat bij transacties met de activa van het Fonds de tegenprestatie hem binnen de gebruikelijke termijnen wordt bezorgd;
- zich ervan te vergewissen dat de opbrengsten van het Fonds bestemd worden in overeenstemming met het toepasselijk recht, de statuten en het prospectus van het Fonds;

De Bewaarder zal zijn taken en verplichtingen vervullen conform de wet en de overeenkomst tussen het Fonds en Belfius Bank nv en zal eerlijk, billijk, professioneel, onafhankelijk en uitsluitend in het belang van het Fonds en zijn aandeelhouders handelen.

Delegatie:

De Bewaarder mag zijn bewaarverplichtingen krachtens het toepasselijke recht delegeren aan delegatiehouders en onderbewaarders en rekeningen bij deze onderbewaarders openen.

De Bewaarder houdt zijn effecten aan bij Bank of New York Mellon nv, Euroclear bank, Clearstream Services, Banque Internationale à Luxembourg SA en de Nationale Bank van België en bij hun eventuele onderbewaarders, afhankelijk van de aard van de onderliggende activa van de betrokken fondsen.

De recentste lijst van delegatiehouders (bewaarders) en onderbewaarders is op aanvraag te verkrijgen bij de Bewaarder.

De Bewaarder houdt bij deze bewaarders en onderbewaarders ook effecten aan voor derde partijen, maar met in achtname van de wettelijke verplichtingen voor de scheiding van effecten.

Belangenconflicten van de Bewaarder

De Bewaarder analyseert voortdurend op basis van de toepasselijke wet- en regelgeving elk potentieel belangenconflict dat in het kader van zijn functies kan ontstaan. Elk potentieel belangenconflict wordt afgehandeld volgens het beleid voor het beheer van belangenconflicten van de Bewaarder.

Daarnaast kunnen belangenconflicten ook voortvloeien uit het verlenen van andere diensten door de Bewaarder en/of zijn dochterondernemingen aan het Fonds, aan Belfius AM en/of andere partijen. Zo kunnen de Bewaarder en/of zijn dochterondernemingen optreden als depositobank, distributeur, Beheermaatschappij ... voor het Fonds en andere fondsen.

De Bewaarder heeft een beleid inzake belangenconflicten ingevoerd en houdt dit up-to-date teneinde:

- potentiële belangenconflicten te identificeren en te analyseren;
- situaties waarin belangenconflicten zich voordoen te registreren, te beheren en te controleren.

Actuele informatie over het beleid inzake belangenconflicten is op verzoek verkrijgbaar bij de Bewaarder.

Commissaris:

PricewaterhouseCoopers Réviseurs d'entreprises / Bedrijfsrevisoren, met hoofdzetel te Culliganlaan 5 – 1831 Diegem, vast vertegenwoordigd door de heer Briec Lefrancq.

Promotor(s):

Belfius AM nv, Rogierplein 11, 1210 Brussel.

Belfius Bank nv, Rogierplein 11, 1210 Brussel.

Personen die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 115, §3, derde lid, 149, 152, 156, 157, §1, derde lid, 165, 179 en 180, derde lid van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG:

In het algemeen: Belfius Bank en/of de beheermaatschappij.

In situaties als bedoeld in de artikelen 156 en 165 van het voornoemde koninklijk besluit van 12 november 2012: De personen die voldoen aan de in bovenstaande artikelen vermelde criteria, en overeenkomstig de daarin vastgelegde regels.

Kapitaal:

Het maatschappelijk kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van het nettoactief. en mag niet minder bedragen dan 1.200.000 EUR.

Regels inzake waardering van de activa:

Zie artikel 12 van de statuten.

Balansdatum:

30 juni.

Regels voor de bestemming van de netto-opbrengsten:

De gewone algemene vergadering bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, de bestemming van het jaarlijkse nettoresultaat, vastgesteld op basis van de rekeningen afgesloten in overeenstemming met de geldende wetgeving.

De algemene vergadering kan in voorkomend geval beslissen om aan de uitkeringsaandelen hun evenredig deel in de beleggingsinkomsten alsook in de al dan niet gerealiseerde meerwaarden uit te keren na aftrek van al dan niet gerealiseerde minderwaarden, en om de overeenkomstige bedragen die toekomen aan de kapitalisatieaandelen te kapitaliseren.

In principe en tenzij de raad van bestuur hier anders over beslist, worden de dividenden betaalbaar gesteld binnen zes weken na de dag van de gewone algemene vergadering. De instellingen die instaan voor de financiële dienstverlening zijn verantwoordelijk voor de betaling van het dividend.

Belastingstelsel van toepassing op de belegger:

Fiscale behandeling van dividenden:

Bevrijdende roerende voorheffing van 30% voor de natuurlijke personen.

Fiscale behandeling van meerwaarden, enkel van toepassing op aan de personenbelasting onderworpen beleggers:

Zonder afbreuk te doen aan het belastingstelsel dat hieronder beschreven staat, zijn gerealiseerde meerwaarden (momenteel) niet onderworpen aan de personenbelasting bij de terugkoop of verkoop van aandelen van het compartiment indien de belegger handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen.

Gelet op het beleggingsbeleid van de compartimenten, zoals hierna toegelicht, is het mogelijk dat het compartiment direct en/of indirect meer dan 10% (of 25% voor aandelen die voor 1 januari 2018 verworven werden) van het vermogen belegt in 'schuldvorderingen' in de zin van artikel 19bis van het WIB 92. In dat geval worden de inkomsten waarvan sprake in artikel 19bis WIB 92 naar aanleiding van de verkoop of terugkoop van aandelen of naar aanleiding van de vereffening van het compartiment belast uit hoofde van roerende inkomsten (interest) in hoofde van een belegger die in België onderworpen is aan de personenbelasting en die handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen. Bijgevolg zal de belegger een bevrijdende roerende voorheffing van 30% moeten betalen op het gedeelte van de meerwaarde dat in toepassing van artikel 19bis van het WIB fiscaal gezien als interest wordt beschouwd. Indien de belegger de rechten van deelneming vóór 1 juli 2005 heeft verworven of indien hij de datum van verwerving niet aantoont, wordt hij voor de bepaling van het belastbare bedrag geacht houder ervan te zijn geweest sinds 1 juli 2005. Indien deze berekening niet kan worden uitgevoerd omdat er informatie ontbreekt over de netto-inventariswaarde op de aanschaffingsdatum of op 1 juli 2005, moet de belegger aannemen dat hij zal worden belast op basis van het totaalbedrag dat hij bij overdracht, inkoop of verdeling heeft ontvangen.

Wij raden de belegger aan om na te gaan of het fiscaal statuut van het compartiment is veranderd op de datum van de vervreemding onder bezwarende titel, de terugkoop van rechten van deelneming of de

gehele of gedeeltelijke verdeling van het maatschappelijke vermogen van het fonds.

Op het gedeelte van de meerwaarde dat niet onderworpen is aan roerende voorheffing zoals beschreven in het hoofdstuk hierboven, wordt een belasting van 10% op meerwaarden geheven indien de belastingplichtige op jaarbasis een meerwaarde heeft gerealiseerd die het vrijgestelde bedrag overschrijdt. De gerealiseerde minderwaarden tijdens dezelfde belastingperiode zijn aftrekbaar.

Wij wensen uw aandacht te vestigen op het feit dat het toepasselijke belastingstelsel aan wijzigingen onderhevig is. Beleggers wordt daarom aanbevolen hun eigen adviseur te raadplegen over de eventuele fiscale impact van een belegging of desinvestering in het compartiment.

Belastingheffing op de meerwaarden gerealiseerd door vzw's en andere entiteiten die onderworpen zijn aan de rechtspersonenbelasting in de zin van artikel 220 van het WIB: Momenteel zijn de ontvangen meerwaarden bij overdracht tegen vergoeding, terugkoop van rechten van deelneming door het Fonds of in geval van gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen van de ICB niet onderworpen aan de roerende voorheffing.

Er wordt een belasting van 10% op de meerwaarde geheven indien de belastingplichtige op jaarbasis een meerwaarde realiseert die het vrijgestelde bedrag overschrijdt. De gerealiseerde minderwaarden tijdens dezelfde belastingperiode zijn aftrekbaar.

Het hierboven beschreven belastingstelsel kan veranderen.

Het belastingstelsel van de inkomsten en meerwaarden ontvangen door een belegger hangt af van de wetgeving die van toepassing is op zijn specifiek statuut in het land waar de belasting verschuldigd is.

Indien de belegger twijfels heeft over het fiscaal stelsel dat op hem van toepassing is, moet hij persoonlijk inlichtingen inwinnen bij professionals of bevoegde adviseurs.

Belastingstelsel van toepassing op het Fonds:

- Het Fonds is onderworpen aan de Belgische vennootschapsbelasting, maar de belastbare grondslag ervan is beperkt tot het totaal van de ontvangen abnormale of goedgeunstige voordelen en van de niet als beroepskosten aftrekbare uitgaven en kosten andere dan waardeverminderingen en minderwaarden op aandelen of rechten van deelneming (art. 185 bis WIB92).
- Het Fonds heeft recht op een verrekening van de Belgische roerende voorheffing, behalve voor Belgische dividenden. Voor buitenlandse inkomsten die het Fonds ontvangt is in bepaalde gevallen een vermindering van de bronheffing mogelijk in overeenstemming met de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belasting.

Aansprakelijkheid:

Voor zover wettelijk toegelaten, zijn de wettelijke bepalingen inzake de buitencontractuele aansprakelijkheid (Boek 6 'Buitencontractuele aansprakelijkheid' van het Burgerlijk Wetboek) niet van toepassing op de relatie tussen de belegger en de bevek, noch op de relatie tussen de belegger en een hulppersoon van de bevek (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de bestuurders van de bevek, de beheermaatschappij, de bestuurders en medewerkers van de beheermaatschappij).

Deze bepaling doet geen afbreuk aan:

- 1) de aansprakelijkheid van de bevek of de beheermaatschappij overeenkomstig dit prospectus of de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (of aanverwante wetgeving);
- 2) de buitencontractuele aansprakelijkheid van de bewaarder, de verstrekker van financiële diensten of de commissaris (met uitzondering

van de aansprakelijkheid van hun bestuurders of medewerkers) overeenkomstig Boek 6 'Buitencontractuele aansprakelijkheid' van het Burgerlijk Wetboek;

3) de aansprakelijkheid voor opzettelijke fouten van de bevek, de beheermaatschappij of elke persoon voor wie de bevek of de beheermaatschappij verantwoordelijkheid verschuldigd is;

4) de aansprakelijkheid voor fouten van de bevek, de beheermaatschappij of elke persoon voor wie de bevek of de beheermaatschappij verantwoordelijkheid verschuldigd is, die het leven of de fysieke integriteit in gevaar brengen.

Informatiebronnen:

- De rechten van deelneming worden ingekocht of terugbetaald bij de loketten van de instellingen die zorg dragen voor de financiële dienst. De informatie over het Fonds wordt verspreid in de financiële vakpers of via andere communicatiemiddelen.
- Vóór of na de inschrijving op de rechten van deelneming zijn het prospectus, het essentiële-informatiedocument, de statuten, de jaarverslagen en halfjaarlijkse verslagen alsook de volledige informatie over de andere compartimenten op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de instellingen die instaan voor de financiële dienstverlening.
- Met het oog op reglementaire en/of fiscale eisen kan de beheermaatschappij, buiten de wettelijke bekendmakingen, de samenstelling van de portefeuille van het fonds alsook alle informatie met betrekking tot dit fonds overmaken aan de beleggers die hierom verzoeken.
- De omloopsnelheid van de portefeuille is opgenomen in het laatste jaarverslag. De omloopsnelheid geeft het procentuele jaargemiddelde weer van de in de portefeuille van het Fonds uitgevoerde transacties op basis van de inschrijvingen en terugbetalingen over de desbetreffende periode. De gebruikte formule is die welke werd gepubliceerd in bijlage B, afdeling II van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG. De op die wijze berekende omloopsnelheid van de portefeuille is te beschouwen als aanvullende indicator voor de omvang van de transactiekosten.
- De kosten, berekend volgens bijlage VI van Verordening (EU) 2017/653 van de Commissie van 8 maart 2017, staan vermeld in het essentiële-informatiedocument.
- De in het verleden behaalde rendementen staan vermeld in het laatste jaarverslag. De beleggers worden erop gewezen dat deze gegevens in geen enkel geval een indicator zijn voor de toekomstige resultaten van het fonds.
- De volgende documenten en informatie kunnen worden geraadpleegd op de website van de beheermaatschappij www.belfiusam.be: het prospectus, het essentiële-informatiedocument en het laatste jaar- en halfjaarverslag.

Contactpunt waar indien nodig aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen:

- Belfius Bank op het nummer 02/222 12 01, dat bereikbaar is op elke bankwerkdag van 8 tot 22 uur en op zaterdag van 9 tot 17 uur, alsook op het volgende e-mailadres: info@belfius.be.
- Belfius AM op het volgende e-mailadres: info@belfiusam.be.

Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers:

De laatste donderdag van september om 11 uur, op de hoofdzetel of op elke andere plaats in België die vermeld staat in het oproepingsbericht. Indien deze dag in België een wettelijke feestdag of een banksluitingsdag is, wordt de jaarlijkse algemene vergadering gehouden op de eerstvolgende bankwerkdag.

Bevoegde autoriteit:

Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), Congressstraat 12-14, 1000 Brussel.

Het prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, overeenkomstig artikel 60, §1 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod, noch van de toestand van de entiteit die het aanbod doet. De officiële tekst van de statuten werd neergelegd ter griffie van de rechtbank van koophandel.

Personen verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus:

De raad van bestuur. Voor zover de raad van bestuur weet, zijn de gegevens in het prospectus in overeenstemming met de werkelijkheid en zijn er geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus zou wijzigen.

Personen verantwoordelijk voor de inhoud van het essentiële-informatiedocument:

De beheermaatschappij kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in het essentiële-informatiedocument opgenomen verklaring die misleidend, onnauwkeurig of niet in overeenstemming met de relevante delen van het prospectus is. Voor zover de raad van bestuur weet, stemmen de gegevens in het essentiële-informatiedocument overeen met de werkelijkheid en zijn er geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking ervan zou wijzigen.

Stemrecht van de deelnemers:

Tenzij bij wet of door de statuten anders is bepaald, worden de besluiten tijdens een rechtsgeldig bijeengeroepen algemene aandeelhoudersvergadering genomen bij gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders die aan de stemming deelnemen. De besluiten met betrekking tot het compartiment worden eveneens, tenzij bij wet anders is bepaald, genomen bij gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders van het betrokken compartiment die aan de stemming deelnemen.

Over het algemeen geldt dat voor elk compartiment algemene vergaderingen kunnen worden gehouden onder dezelfde voorwaarden als voor de andere algemene vergaderingen.

Wanneer de rechten van deelneming gelijke waarde hebben, geeft elk geheel recht van deelneming recht op één stem. Zijn de rechten van deelneming niet van gelijke waarde, dan geeft elk geheel recht van deelneming van rechtswege recht op een aantal stemmen naar evenredigheid van het gedeelte van het kapitaal dat het vertegenwoordigt, met dien verstande dat het recht van deelneming dat het laagste bedrag vertegenwoordigt voor één stem wordt aangerekend; gedeelten van stemmen worden verwaarloosd.

Vereffening van een compartiment:

Het besluit van de raad van bestuur om een compartiment te ontbinden en in vereffening te stellen, kan onder meer voortvloeien uit ingrijpende en ongunstige veranderingen in de economische, politieke en sociale toestand in de landen waar wordt belegd of waar de rechten van deelneming van het compartiment worden verdeeld, of nog uit het feit dat het uitstaande bedrag van het compartiment te laag wordt, waardoor het beheer van dat compartiment te zwaar en te duur wordt. Een dergelijk besluit wordt voorgelegd aan de algemene aandeelhoudersvergadering van het compartiment.

De verrichtingen worden uitgevoerd door een of meer vereffenaars, die natuurlijke of rechtspersonen kunnen zijn en die worden benoemd door de algemene aandeelhoudersvergadering die bepaalt welke bevoegdheden zij hebben en welke vergoeding zij krijgen.

De netto-opbrengst van de vereffening van het compartiment wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders van het compartiment naar rata van de deelneming die zij in het compartiment hebben.

Opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde en van de uitgifte, terugkoop en omzetting van rechten van deelneming:

Onverminderd de wettelijke opschortingsoorzaken kunnen de berekening van de netto-inventariswaarde, de uitgifte, terugkoop en omzetting in de volgende gevallen worden opgeschort:

- wanneer een of meer markten waarop meer dan 20% van de activa wordt verhandeld of een of meer belangrijke valuta- of wisselmarkten waar de deviezen worden verhandeld waarin de waarde van de activa is uitgedrukt, gesloten zijn om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt;
- De raad van bestuur bepaalt in welke situaties een officiële netto-inventariswaarde wordt berekend op basis waarvan geen enkele aanvraag tot uitgifte, inkoop of omzetting wordt aanvaard.
- wanneer de toestand zo ernstig is dat de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kunnen worden gewaardeerd of het Fonds er niet over kan beschikken zonder de belangen van de aandeelhouders ernstig te schaden;
- wanneer het niet mogelijk is gelden te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de valuta-/wisselmarkten of aan de financiële markten;
- bij een defect van de informaticamiddelen waardoor de berekening van de netto-inventariswaarde onmogelijk wordt gemaakt;
- vanaf de publicatie van de oproeping tot de bevoegde algemene aandeelhoudersvergadering die wordt samengeroepen om te beslissen over de ontbinding van het Fonds of van een compartiment van het Fonds, wanneer deze ontbinding niet uitsluitend bedoeld is om haar rechtsvorm te wijzigen;
- bij een fusie of andere herstructurering, ten laatste de dag vóór de datum waarop de ruilverhouding en in voorkomend geval de opleg dan wel de vergoeding voor de inbreng of overdracht worden berekend.

Antiverwateringsmechanisme

Toepassingsgebied

Er werd een beschermingsmechanisme ingevoerd voor alle compartimenten om eventuele problemen met de liquiditeit van het Fonds te vermijden. Dit zogenaamde 'Swing Price'-mechanisme zorgt ook voor een billijkere behandeling van de aandeelhouders.

Beschrijving van het Antiverwateringsmechanisme en toepasselijke drempels

Het Swing Price-mechanisme wil voorkomen dat een groot aantal in- en uittredingen van deelnemers een negatieve impact heeft op de netto-inventariswaarde van een instelling voor collectieve belegging. Het mechanisme is bedoeld om het gedrag van de beleggers te beïnvloeden en grote bewegingen te ontmoedigen die de liquiditeit van het desbetreffende compartiment kunnen schaden. Het mechanisme probeert te voorkomen dat de bestaande beleggers kosten zouden moeten dragen voor transacties met de activa van de portefeuille als gevolg van aanzienlijke inschrijvingen of terugkopen door beleggers in het compartiment.

Indien er op nettobasis een groot aantal inschrijvingen of terugkopen plaatsvindt in het compartiment, moet de beheerder immers de overeenkomstige bedragen beleggen / vrijmaken en daarvoor transacties uitvoeren die variabele kosten met zich kunnen brengen .

Het gaat hoofdzakelijk om belastingen op bepaalde markten en de kosten die makelaars aanrekenen om deze transacties uit te voeren.

Door het beschermingsmechanisme te activeren, wordt dus getracht deze kosten te laten betalen door de beleggers die aan de basis liggen van deze inschrijvings- of terugkooptransacties en bestaande beleggers of beleggers die in het Fonds blijven te beschermen.

Swingfactor: In de praktijk: op waarderingdagen waarop het verschil tussen het bedrag van de inschrijvingen en dat van de terugkopen in een compartiment (zijnde de nettotransacties) een drempelwaarde overschrijft die op voorhand door de raad van bestuur werd vastgelegd, neemt deze laatste de maatregelen om de netto-inventariswaarde te waarden door een forfaitaire percentage van provisies en directe of indirecte kosten ('spreads') overeenkomstig de gebruikelijke marktpraktijken bij aan- of verkopen van dit type effecten toe te voegen aan de activa (bij netto-inschrijvingen) of in mindering te brengen op de activa (bij nettoterugkopen).

Gevolgen van de activering van het Antiverwateringsmechanisme en toepasselijke Factor

- bij netto inschrijvingen: verhoging van de netto-inventariswaarde, hetzij van de aankoopprijs voor alle beleggers die op die datum aankopen;
- bij netto terugkopen: verlaging van de netto-inventariswaarde, hetzij van de verkoopprijs voor alle beleggers die hun aandelen op die datum laten terugkopen.

Deze verhoging of vermindering van de netto-inventariswaarde wordt de 'Swingfactor' genoemd.

De grootte van deze variatie hangt af van de schatting door de beheermaatschappij van de transactiekosten naargelang het type activa dat beoogd wordt.

De aanpassing van de waarderingwaarde mag niet meer bedragen dan 2% van de netto-inventariswaarde.

Besluitvormingsproces en toepassing van het Beschermingsmechanisme

De raad van bestuur heeft de toepassing van het antiverwateringsmechanisme toevertrouwd aan de beheermaatschappij.

De beheermaatschappij heeft een beleid uitgewerkt waarin het beschermingsmechanisme toegelicht wordt en past operationele processen en procedures toe om toe te zien op de toepassing van het Swing Price-mechanisme door de Administratief Agent en de Transferagent.

Het beleid waarin het Beschermingsmechanisme dat de Beheermaatschappij toepast is uiteengezet, werd rechtsgeldig goedgekeurd door de Raad van Bestuur van de bevek.

Bestaan van fee-sharing agreements:

Belfius AM kan een deel van de beheervergoedingen delen met de distributeurs van het Fonds. Op die manier ontvangen de distributeurs tussen 25% en 75% van die vergoeding. Het staat beleggers vrij om meer informatie te vragen over het delen van de vergoedingen ('fee sharing'). Fee sharing verandert niets aan het bedrag van de beheervergoeding die een compartiment aan Belfius AM betaalt. Belfius AM heeft met de distributeurs een overeenkomst gesloten om via hun distributiekanaal beleggers aan te trekken en de aandelen van de compartimenten aan een breder publiek aan te bieden.

Wanneer een overeenkomst voor het delen van vergoedingen wordt gesloten, waakt de beheermaatschappij erover dat belangenconflicten worden vermeden. Mocht er zich desondanks een belangenconflict voordoen, dan zal de beheermaatschappij uitsluitend handelen in het belang van de houders van rechten van deelneming in het fonds dat zij beheert.

Master/Feeder-constructie:

Algemeen

Een Fonds wordt als 'Feeder' beschouwd wanneer het minstens 85% van zijn vermogen belegt in rechten van deelneming van een Master in overeenstemming met de voorwaarden van de geldende regelgeving.

Een ICB wordt als 'Master' beschouwd wanneer zij:

- i) minstens één Feeder onder haar houders van rechten van deelneming telt; en
- ii) zelf geen Feeder is; en

iii) geen rechten van deelneming in een Masterfonds bezit.

Een Feeder mag tot 15% van zijn vermogen aanhouden in een of meer van onderstaande bestanddelen:

- (i) accessoire liquide middelen overeenkomstig de Wet;
- (ii) financiële derivaten die alleen gebruikt mogen worden voor afdekkingsdoeleinden, overeenkomstig de Wet;
- (iii) roerende en onroerende goederen die rechtstreeks noodzakelijk zijn voor de uitoefening van zijn werkzaamheden, indien de Feeder een beleggingsvenootschap is.

Binnen één ICB kan een compartiment in aanmerking komen als 'Feeder' of 'Master'.

Overeenkomst tussen de Master en de Feeder

Een Feeder moet van zijn Master alle documenten en alle informatie ontvangen die noodzakelijk zijn om aan de voorschriften van de Wet te kunnen voldoen.

Daartoe hebben (zullen) de Feeder en de Master een overeenkomst gesloten (sluiten) in overeenstemming met artikel 91, § 1 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 ('de overeenkomst').

Voor Feeders die door dezelfde beheermaatschappij als hun Master worden beheerd, bestaat de overeenkomst uit de interne gedragsregels van de beheermaatschappij.

Het Fonds heeft een overeenkomst gesloten met volgende respectieve Masters:

Feeder	Master	Beheermaatschappij van de Master
Belfius Equities Cure	Candriam Equities L Oncology	Candriam
Belfius Equities Climate	Candriam Sustainable Equity Climate Action	Candriam
Belfius Equities Move	Candriam Sustainable Equity Future Mobility	Candriam
Belfius Equities Re=New	Candriam Sustainable Equity Circular Economy	Candriam
Belfius Equities & Innovative Technology Robotics	Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Candriam
Belfius Equities Become	Candriam Sustainable Equity Children	Candriam
Belfius Equities Global Health Care	Candriam Equities L Life Care	Candriam
Belfius Equities Digit=All	Candriam Equities L DigiTech	Candriam
Belfius Equities European Autonomy	Candriam Equities L European Autonomy	Candriam

Candriam, SERENITY - Bloc B, 19- 21 route d'Arlon, L-8009 Strassen (Luxemburg) is een beheermaatschappij van (alternatieve) instellingen voor collectieve belegging die op 10 juli 1991 voor onbepaalde tijd werd opgericht.

De gesloten overeenkomst bevat onder meer bepalingen met betrekking tot de volgende punten:

- De terbeschikkingstelling aan de Feeder door de Master van alle documenten en informatie die noodzakelijk zijn opdat de Feeder de voorschriften van de regelgeving kan naleven,

evenals de manier waarop updates van de documenten en/of andere informatie waarvan sprake worden meegedeeld;

- De voorwaarden voor de aankoop en verkoop van rechten van deelneming in de Master door de Feeder;
- Bepalingen omtrent het verslag van de commissaris.

Voor bijkomende informatie over de Master en de overeenkomst kunnen beleggers zich wenden tot de beheermaatschappij.

Totale kosten van de Feeder en de Master

De Feeder betaalt geen instap- of uitstapkosten bij inschrijvingen op of terugkopen van rechten van deelneming in de Master.

De Master draagt zijn eigen recurrente kosten zoals vermeld in zijn prospectus. Deze kosten hebben invloed op de netto-inventariswaarde van de Master en dus onrechtstreeks ook op de beleggers in de Master, waaronder de Feeder.

Ook de Feeder draagt zijn eigen recurrente kosten zoals vermeld in zijn prospectus.

De totale kosten die de Feeder draagt stemmen bijgevolg overeen met de exacte en actuele lopende kosten van de Feeder die in het essentiële-informatiedocument van de Feeder vermeld staan.

Belastingregeling voor de Feeder:

In het geval van een Feeder zijn er geen specifieke fiscale gevolgen (er is geen Belgische bronheffing op de opbrengst van de terugkoop of op uitkeringen van de rechten van deelneming in de Master).

Risico van Master-Feederconstructies:

Een Feeder belegt het merendeel van zijn vermogen in een Master en wijkt daardoor af van de gebruikelijke spreidingsregels. De beleggingen van de Master nemen echter wel de spreidingscriteria van Richtlijn 2009/65/EG in acht.

OTC-derivatentransacties en technieken met het oog op een goed portefeuillebeheer

Financiële OTC-derivaten

In het kader van onderhandse (over-the-counter) transacties hebben de tegenpartijen bij het initiëren van de transacties een minimale rating van BBB- / Baa3 of gelijkwaardig bij minstens één erkend ratingbureau, of wordt hun kredietwaardigheid door het departement Risk Management van de beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders als gelijkwaardig beschouwd. De tegenpartijen zijn gevestigd in een land dat lid is van de OESO.

Aanvullende informatie over de tegenpartij(en) van die transacties is te vinden in het jaarverslag.

Zekerhedenbeheer voor OTC-derivaten

Toegelaten soorten zekerheden

De volgende soorten financiële zekerheden zijn toegelaten:

contanten in een munteenheid van een lidstaat van de OESO.

Hoogte van de financiële zekerheden

De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders past een beleid toe waarbij de omvang van de financiële zekerheden afhangt van het respectievelijke transactietype:

- verstrekte en opgenomen effectenleningen: 102% van de waarde van de uitgeleende activa,
- onderhands verhandelde financiële derivaten: er wordt een systeem van opvraging / teruggave van margestortingen in contanten in de munteenheid van het compartiment opgezet met het oog op het tegenpartijrisico.

Beleid inzake zekerheidsmarges (*haircuts*)

Gelet op de aard van de aanvaarde financiële zekerheden (contanten in de munteenheid van het fonds), wordt er op de financiële zekerheden geen waarderingscorrectie (*haircut*) toegepast.

Beperkingen inzake herbelegging van de ontvangen financiële zekerheden

In contanten gestelde financiële zekerheden mogen uitsluitend in deposito worden geplaatst bij entiteiten van goede kwaliteit, belegd in kwalitatief hoogwaardige staatsobligaties, gebruikt voor op elk ogenblik terugkoopbare effectenrepo's en/of belegd in kortlopende geldmarktfondsen met inachtneming van de toepasselijke spreidingscriteria.

Het fonds belegt in activa met een laag risico. Niettemin kan er aan de verrichte beleggingen een gering financieel risico verbonden zijn.

Andere financiële zekerheden dan contanten worden niet verkocht, noch herbelegd, noch in pand gegeven.

Bewaring van de zekerheden

In geval van eigendomsoverdracht wordt de ontvangen zekerheid bewaard door de Bewaarder. De andere soorten overeenkomsten die aanleiding geven tot zekerheden mogen worden bewaard door een derde bewaarder die aan prudentieel toezicht is onderworpen en die geen enkele band heeft met de verstrekker van de financiële zekerheid.

De ontvangen zekerheden mogen te allen tijde integraal worden aangesproken zonder te overleggen met of toestemming te vragen aan de tegenpartij.

Financiële zekerheden ten gunste van de tegenpartij

Sommige derivaten kunnen gepaard gaan met een initiële zekerheidstelling ten gunste van de tegenpartij (contanten en/of effecten).

Periodieke informatieverstrekking aan de beleggers

De jaar- en halfjaarverslagen bevatten aanvullende informatie.

Waardering

Zekerheden

Ontvangen zekerheden worden dagelijks gewaardeerd door de beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders en/of door de beheerder van de zekerheden.

Verstekte zekerheden worden dagelijks gewaardeerd door de beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders en/of door de beheerder van de zekerheden.

Sociale, ethische en milieuaspecten

Uitsluitingsbeleid

Alle beleggingsopportuniteiten worden aan een analyse onderworpen om na te gaan of ze binnen het toepassingsgebied van het Transition Acceleration Policy (TAP) vallen. Zo ja, moeten ze de wettelijke uitsluitingen respecteren evenals de in het TAP vastgelegde criteria.

Met uitzondering van de onderstaande instrumenten, die niet binnen het toepassingsgebied van het uitsluitingsbeleid vallen, is het TAP van toepassing op alle financiële instrumenten waarover we direct of indirect controle uitoefenen - onder meer via delegatie - over de effectenselectie, en waarvoor we de uitsluitingscriteria rechtstreeks, systematisch en op het gepaste moment kunnen toepassen.

Het gaat onder meer om de volgende instrumenten:

- Aandelen en;
- Obligaties (bedrijfs- en overheidsobligaties);
- Onderliggende fondsen die beheerd worden door Candriam en

BlackRock.

Dit uitsluitingsbeleid is niet van toepassing op de volgende financiële instrumenten:

- ETF (Exchange Traded Funds) en indexproducten (passieve beleggingen);
- Afgeleide producten;
- Gestructureerde producten;
- Alternatieve fondsen, inclusief private equity, cryptobeleggingen, hedgefondsen en grondstoffenfondsen;
- Geldmarktfondsen;
- Externe fondsen (anders dan fondsen die door voorkeurspartners worden beheerd).

In het kader van de delegatie van het fondsbeheer door Belfius AM aan Candriam is het zo dat, als laatstgenoemde in zijn eigen fondsen belegt, deze moeten voldoen aan het TAP.

De volgende fondsen die Candriam heeft geselecteerd - namelijk passief beheerde fondsen, ETF's, alternatieve fondsen, geldmarktfondsen of fondsen die actief door andere beheermaatschappijen actief worden beheerd - hoeven het TAP echter niet na te leven.

Een compartiment kan beleggen in instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen en in instrumenten die buiten het toepassingsgebied van het TAP vallen.

Om de belegger beter te laten begrijpen in welke mate het compartiment belegt in financiële instrumenten waarvoor de uitsluitingsdrempels van het TAP gelden, vermeldt het prospectus voor elk compartiment of het om een portefeuille gaat die:

- als 'TAP Compliant' te beschouwen is**, d.w.z. een portefeuille die voor minstens 85% bestaat uit financiële instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen en die de in dat beleid vastgelegde uitsluitingsdrempels naleven.
- niet als 'TAP Compliant' te beschouwen is**, d.w.z. een portefeuille die zich er niet toe verbindt om minstens 85% van de nettoactiva te beleggen binnen het toepassingsgebied van het TAP-uitsluitingsbeleid. Indien het compartiment financiële instrumenten bevat die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen, moeten deze de uitsluitingscriteria van het TAP respecteren.

Dit soort compartiment kan dus niet als 'TAP Compliant' worden beschouwd.

Beleid inzake duurzame beleggingen

Volgens verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (art 2 (17)) ("de SFDR-verordening") is een duurzame belegging "een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het bereiken van een milieudoelstelling of een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan de verwezenlijking van een sociale doelstelling, mits deze beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan die ecologische en sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen, met name wat betreft goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving".

Belfius AM heeft een eigen raamwerk ontwikkeld (hierna SIF genoemd - *Sustainable Investment Framework*) waarmee het emittenten kan beoordelen, ongeacht of het gaat om bedrijven of overheden, om na te gaan of ze voldoen aan de definitie van duurzame belegging, zoals bepaald in artikel 2 (17) van de SFDR-verordening.

Deze methodologie berust op drie pijlers:

- **Pijler I** : Bijdrage aan een ecologische of sociale doelstelling, waarbij de effectieve bijdrage vastgesteld wordt met behulp van kwantitatieve gegevens, gemeten door onze gegevensleveranciers.

Het SIF beoogt emittenten te identificeren die een bijdrage leveren aan deze ecologische of sociale doelstellingen, al naargelang de aard van hun economische activiteiten, hun operationele prestaties of hun bepalende rol in specifieke uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling. Om in aanmerking te komen, moet een emittent voldoen aan vooraf vastgelegde drempels.

De ecologische en sociale doelstellingen waaraan deze duurzame beleggingen bijdragen vloeien voort uit internationaal erkende referentiekaders zoals de Sustainable Development Goals (SDG) en de EU-taxonomie. Dit omvat onder meer, maar niet alleen, de volgende doelstellingen:

- Gezondheid en welzijn
- Onderwijs
- Gendergelijkheid
- Duurzame energie
- Klimaatactie
- Biodiversiteit (voor beleggingen in bedrijven)
- Leven in het water (voor beleggingen in bedrijven)
- Leven op het land (voor beleggingen in bedrijven)

Hierna enkele voorbeelden ter illustratie van de werking van de methode die Belfius AM toepast waarin een bedrijf geacht wordt een bijdrage te leveren aan een ecologische of sociale doelstelling:

- Een bijdrage aan duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's), zoals bijvoorbeeld onderwijs (SDG 4) of klimaatactie (SDG 13) kan als een feit beschouwd worden indien onze externe gegevensverstrekkers een substantiële afstemming van minstens 20% van de bedrijfsomzet vaststellen.
- Een bijdrage aan de gendergelijkheid kan als een feit beschouwd worden indien de loonkloof tussen man en vrouw minder dan 10% bedraagt en er ook een gepast beleid voor gelijke beloning toegepast wordt.
- Een bijdrage aan de gendergelijkheid kan ook als een feit beschouwd worden indien de raad van bestuur voor minstens 40% uit vrouwen bestaat en er een gepast streefdoel voor een evenwichtige vertegenwoordiging tussen man en vrouw formeel is vastgelegd binnen de raad.

Deze doelstellingen die in deze pijler I worden beoordeeld en hun overeenkomstige drempelwaarden staan vermeld in de samenvatting van de SIF-methodologie, beschikbaar op de website van Belfius AM.

Met behulp van dit SIF kunnen schuldinstrumenten (zoals obligaties) geselecteerd worden waarvan het opgehaalde kapitaal uitdrukkelijk bestemd is voor de financiering van specifieke activiteiten of projecten met een ecologische of maatschappelijke impact, op voorwaarde dat zij voldoen aan de relevante internationale normen, zoals die van de International Capital Markets Association (ICMA), het Climate Bonds Initiative (CBI) en de EU-norm voor groene obligaties.

- **Pijler II** : Geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' - DNSH) door op kwantitatieve wijze alle belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) in aanmerking te nemen die in tabel 1 van bijlage I bij de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 vermeld staan.

De PAI's in de SFDR-verordening zijn kwantitatieve en kwalitatieve indicatoren waarmee de potentiële negatieve effecten van de beleggingen op de duurzaamheid gemeten kunnen worden. Belfius AM gebruikt drempelwaarden al naargelang de specifieke aard van de PAI-indicator om de relevante negatieve impact te beoordelen.

Het SIF-raamwerk betreft de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) mee in de beoordeling van de naleving van het DNSH-principe, hetzij direct, hetzij in combinatie met een of meer geschikte indicatoren.

Meer informatie is te vinden in het gedeelte over het principe 'Do No Significant Harm' in de samenvatting van het SIF-raamwerk op

de website van Belfius AM.

- **Pijler III** : Praktijken toepassen op het gebied van goed bestuur (voor beleggingen in bedrijven).

Een evaluatie van de praktijken op het gebied van goed bestuur wordt uitgevoerd voor bedrijfsemissanten om de naleving van de governance-aspecten in het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen te beoordelen.

Met uitzondering van master-feederstructuren, waarbij het fonds de gebruikte methode door het masterfonds toepast, wordt de intern ontwikkelde methode van Belfius AM toegepast voor alle soorten duurzame beleggingen.

Meer informatie is te vinden in de samenvatting van de SIF-methodologie op de website van Belfius AM: <https://www.belfiusam.be/nl/verantwoord-beleggen/index.aspx>

Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur:

De beoordeling van de toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur is gebaseerd op de evaluatie van de volgende criteria:

- Voor directe beleggingen worden de goede governancepraktijken gecontroleerd door na te gaan of de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, die deel uitmaken van het TAP, nageleefd worden.
- Voor onderliggende ICB's die - onder andere - ecologische en/of sociale kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening) of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven (art. 9 van de SFDR-verordening), worden de goede bestuurspraktijken verondersteld door het feit dat de onderliggende ICB's voldoen aan de transparantievoorschriften van art. 8 of 9 van de SFDR-verordening, die stellen dat de principes op het gebied van goed bestuur in acht moeten worden genomen.
- Voor onderliggende fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreven en/of geen ecologische en/of sociale kenmerken promoten, worden de praktijken op het gebied van goed bestuur beoordeeld via een vooronderzoek op basis van een vragenlijst die Belfius AM naar de beheerder van het fonds stuurt.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

De "Principal adverse impacts" (PAI) zijn de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingen in ICB's op het milieu, de maatschappij, het personeel, respect voor de mensenrechten en de strijd tegen corruptie.

Alle verplichte PAI's die in Gedelegeerde Verordening 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022 zijn vastgelegd, worden in aanmerking genomen in de analyse op basis van het intern ontwikkelde raamwerk (SIF) die aan de basis ligt van de definitie van een duurzame belegging en het al dan niet in aanmerking komen van een emittent als duurzame belegging voor het duurzame beleggingssegment van het compartiment.

Op het niveau van de effecten in de portefeuille worden de geselecteerde PAI's in aanmerking genomen op een of meer van de volgende manieren:

- Monitoring: follow-up van de PAI's;
- Uitsluitingen: negatieve screening op controversiële activiteiten en normatieve controverses;
- Betrokkenheid en stembeleid.

De PAI's die het compartiment van plan is om in aanmerking te nemen staan vermeld in de informatiefiche van elk compartiment.

Meer informatie is te vinden in het document 'Principal Adverse Impacts': [Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf](#).

Afstemming op de EU-Taxonomie

De Europese taxonomie van duurzame activiteiten ("de Taxonomie") – Verordening (EU) 2020/852 – past in het kader van de algemene inspanningen van de EU om de doelstellingen van de Europese Green Deal te verwezenlijken en Europa tegen 2050 klimaatneutraal te maken.

De Verordening legt in dat verband zes milieudoelstellingen vast:

- Mitigatie van de klimaatverandering;
- Adaptatie aan klimaatverandering;
- Het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen;
- De overgang naar een circulaire economie;
- De preventie en bestrijding van verontreiniging;
- De bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen.

Om als ecologisch duurzaam beschouwd te kunnen worden, moeten de economische activiteiten voldoen aan de volgende vier voorwaarden:

- Ze dragen substantieel bij aan de verwezenlijking van een of meer milieudoelstellingen (zie lijst hierboven);
- Ze doen geen ernstige afbreuk ("do no significant harm" of DNSH) aan deze milieudoelstellingen;
- Ze worden uitgeoefend met inachtneming van de minimumwaarborgen;
- Ze stemmen over een met de technische screeningscriteria van de Commissie.

De compartimenten van dit fonds verbinden zich er niet toe om te beleggen in duurzame beleggingen met milieudoelstellingen die niet afgestemd zijn of wel afgestemd zijn op ecologisch duurzame economische activiteiten zoals toegelicht en gedefinieerd in de EU-taxonomie.

Informatie over de ESG-classificatie (Environnement, Social en Governance) van de compartimenten

In de informatiefiche van elk compartiment wordt vermeld in welke categorie het ingedeeld is, in de zin van de SFDR-verordening.

Informatie over de duurzaamheidsindicatoren, de ongunstige effecten op de duurzaamheid, de promotie van ecologische of sociale kenmerken en de duurzame beleggingsdoelstellingen vindt u in de specifieke bijlage bij het Prospectus voor elk desbetreffend compartiment (de "SFDR-bijlage").

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is ook opgenomen in het jaarverslag.

1. Compartimenten die onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening)

- Inaanmerkingneming van het duurzaamheidsrisico

Deze compartimenten houden systematisch rekening met ecologische en/of sociale criteria in hun beheerprocessen. Voorts respecteren de activa waarin deze fondsen beleggen systematisch de praktijken op het gebied van goed bestuur, ongeacht of het gaat om de analyse, selectie of allocatie van beleggingen. De beoordeling van de promotie van ecologische en/of sociale kenmerken varieert naargelang de onderliggende waarde van het compartiment:

- de onderliggende ICB's moeten voldoen aan de transparantievoorschriften van art. 8 of 9 van de SFDR-verordening, en
- directe beleggingen moeten voldoen aan het TAP.

Dit alles maakt het mogelijk om de impact van duurzaamheidsrisico's te verzachten.

De concrete details staan vermeld in de informatiefiche van de verschillende compartimenten.

Denk eraan dat als een compartiment een feederfonds is, de ESG-

aspecten afgestemd zijn op die van het masterfonds. Op die manier past het feederfonds dezelfde bindende elementen toe als het masterfonds. Hetzelfde geldt voor het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten (PAI).

Voor de berekening van het percentage duurzame beleggingen en het percentage ecologisch duurzame beleggingen conform de EU-taxonomie past het feederfonds 95% van het minimumpercentage duurzame beleggingen toe waartoe het masterfonds zich verbindt, dat door Candriam beheerd wordt als beheermaatschappij van het masterfonds. De definitie van 'duurzame belegging' die Candriam hanteert is beschikbaar via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr/> > Definities en methoden > Definitie van duurzaam beleggen onder Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

2. Compartiment dat geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreeft en niet specifiek ecologische en/of sociale kenmerken promoot

- Inaanmerkingneming van het duurzaamheidsrisico

Het beleggingsproces gaat gepaard met een globale risicobeoordeling, inclusief de risico's in verband met duurzaamheid. De risico's in verband met duurzaamheid kunnen net als andere soorten risico's het rendement van de belegging beïnvloeden.

De concrete details staan vermeld in de informatiefiche van de verschillende compartimenten

Nuttige links

Transition Acceleration Policy (TAP)

[TAP-Policy-NL.pdf](#)

Beleid inzake duurzaam beleggen

[Responsible-Investment-Policy.pdf](#)

Engagementbeleid

[Engagement-Policy.pdf](#)

ESG-beleid voor duurzame beleggingsproducten

Gelieve u te baseren op de rubriek "Duurzaamheidsinformatie", die voor elk compartiment geraadpleegd kan worden via de volgende link:

<https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx>

Verklaring over de Principal Adverse Impacts (Belangrijkste Ongunstige Effecten) van beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren

[Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf](#)

Nuttige link voor feederfondsen waarvan het beheer uitbesteed werd aan Candriam en Candriam de beheermaatschappij van het masterfonds is:

Informatie over duurzaamheid (Candriam) :

<https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/>

Informatie over het risicoprofiel

De belegger dient enerzijds kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder alsook in de technische fiches van het compartiment, en anderzijds van het hoofdstuk 'Risico-en opbrengstprofiel' in het essentiële-informatiedocument.

De lijst waarin een beschrijving wordt gegeven van de risico's is zeker niet volledig. Daarom wordt potentiële beleggers aangeraden advies in te winnen bij hun gespecialiseerde adviseurs alvorens in te schrijven.

Lijst van risico's:

Aandelenrisico: bepaalde compartimenten kunnen blootstaan aan het aandelenmarktrisico (via effecten en/of derivaten). Bij deze

beleggingen worden zowel short- als longposities ingenomen, waardoor aanzienlijke risico's op verliezen kunnen ontstaan. Als de aandelenmarkt zich ontwikkelt in tegengestelde richting van de ingenomen posities, kan een verliesrisico ontstaan en kan de netto-inventariswaarde van het compartiment dalen.

Renterisico: een renteschommeling (bijvoorbeeld veroorzaakt door de inflatie) kan tot verliezen leiden en de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming in het compartiment doen dalen (met name bij een rentestijging wanneer het compartiment een positieve rentegevoeligheid heeft en, omgekeerd, bij een rentedaling wanneer het compartiment een negatieve rentegevoeligheid heeft). Langlopende obligaties (en daarmee samenhangende derivaten) zijn gevoeliger voor renteschommelingen.

Grondstoffenrisico: het koersverloop van grondstoffen kan fors verschillen van deze op de traditionele effectenmarkten (aandelen, obligaties). Weersomstandigheden en geopolitieke factoren kunnen ook een invloed uitoefenen op het niveau van vraag en aanbod van de onderliggende commodity en bijgevolg veranderingen teweegbrengen in de grondstoffschaarste die op de markt wordt verwacht. Grondstoffen, zoals energie, metalen en landbouwproducten, kunnen daarentegen in sterkere mate met elkaar gecorreleerd zijn qua koersverloop. Wanneer deze markten zich in ongunstige zin ontwikkelen, kan dat de netto-inventariswaarde van een compartiment doen dalen.

Kredietrisico: risico dat een uitgevende instelling (emittent) of tegenpartij in gebreke blijft. Dit risico omvat het veranderingsrisico van kredietspreads en het wanbetalingsrisico (*default risk*).

Bepaalde compartimenten kunnen risico's lopen op de kredietmarkt en/of op bepaalde emittenten in het bijzonder, in de mate dat het koersverloop wordt bepaald door de verwachtingen van marktpartijen over het vermogen van die emittenten om hun schuld af te lossen. Deze compartimenten kunnen ook blootstaan aan het wanbetalingsrisico van een geselecteerde emittent, dat wil zeggen diens onvermogen om de terugbetalingsverplichting van zijn schuld na te komen in de vorm van coupons en/of de hoofdsom. Al naargelang het compartiment positieve of negatieve uitstaande posities heeft op de kredietmarkt en/of bij bepaalde emittenten, kan de netto-inventariswaarde negatief worden beïnvloed wanneer de kredietspreads zich respectievelijk in opgaande of neergaande lijn ontwikkelen of zelfs wanneer de emittent in gebreke blijft.

Bepaalde compartimenten mogen gebruikmaken van derivaten die buiten de beurs (over-the-counter) worden verhandeld (OTC-derivaten). OTC-derivatentransacties kunnen aanleiding geven tot een tegenpartijrisico dat vergelijkbaar is met het kredietrisico, zijnde verliezen als gevolg van verplichtingen die worden aangegaan met een in gebreke blijvende tegenpartij.

Een compartiment dat belegt in schuldinstrumenten van mindere kwaliteit is gevoeliger voor deze problemen en kan bijgevolg sterker in waarde schommelen (grotere volatiliteit).

Afwikkelingsrisico: het risico dat een afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de effecten door een tegenpartij niet of niet in overeenstemming met de initiële voorwaarden plaatsvindt. Van dat risico is sprake voor zover bepaalde compartimenten beleggen in regio's waar de financiële markten niet sterk ontwikkeld zijn. In de regio's waar de financiële markten goed ontwikkeld zijn blijft dit risico beperkt.

Liquiditeitsrisico: het liquiditeitsrisico is te verstaan als het risico dat een positie in de portefeuille van het compartiment niet tegen beperkte kosten binnen een voldoende kort tijdsbestek kan worden verkocht, te gelde gemaakt of afgesloten en dat het vermogen van het compartiment om te allen tijde te voldoen aan zijn verplichtingen tot terugkoop van rechten van deelneming op verzoek van de beleggers, in gevaar komt. Op bepaalde markten (met name obligaties uit de groei landen en hoogrentende of high yield obligaties, aandelen met een kleine beurskapitalisatie ...) kunnen minder gunstige marktomstandigheden het verschil tussen bied- en laatprijzen doen toenemen, wat gevolgen kan hebben voor de netto-inventariswaarde

bij het aankopen of verkopen van activa. Bovendien kunnen de effecten moeilijk verhandelbaar worden wanneer op deze markten een crisis uitbreekt.

Wisselkoersrisico: het valuta- of wisselkoersrisico ontstaat als gevolg van rechtstreekse beleggingen van het compartiment en beleggingen in termijninstrumenten, waarbij een risicopositie wordt ingenomen in een andere valuta dan die waarin het compartiment wordt gewaardeerd. Wanneer de wisselkoers van die valuta schommelt ten opzichte van de waarderingsvaluta van het compartiment, kan dat de waarde van de in portefeuille gehouden activa negatief beïnvloeden.

Bewaarnemingsrisico: het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de Bewaarder of van een onderbewaarder. Dit risico wordt getemperd door de reglementaire verplichtingen van de bewaarnemers.

Concentratierisico: risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op bepaalde markten. Dit houdt in dat het waardeverloop van deze activa of markten een belangrijke invloed heeft op de waarde van de portefeuille van het compartiment. Hoe breder de portefeuillespreiding van het compartiment, des te kleiner het concentratierisico. Dit risico is bijvoorbeeld ook groter op specifiekere markten (bepaalde regio's, sectoren of thema's) dan op ruim gediversifieerde markten (mondiale spreiding).

Rendementsrisico: dit risico vloeit voort uit de mate waarin het fonds is blootgesteld aan de andere risico's, uit het beheertype (meer of minder actief) en het bestaan of ontbreken van beschermings- of garantiemechanisme. De koersbeweeglijkheid of volatiliteit is een van de indicatoren van het rendementsrisico.

Kapitaalrisico: de belegger wordt gewaarschuwd voor het feit dat zijn vermogen niet waardevast is, waardoor de kans bestaat dat hij het ingelegde bedrag niet volledig terugkrijgt. Hij kan dus in voorkomend geval verlies lijden.

Risico's verbonden aan opkomende of groei landen: opkomende markten (*emerging markets*) kunnen in hogere mate onderhevig zijn aan hausse- en baissebewegingen die elkaar in sneller tempo opvolgen dan in ontwikkelde markten. Marktbewegingen in tegengestelde richting van de ingenomen posities kunnen de netto-inventariswaarde fors doen dalen. De volatiliteit kan het gevolg zijn van een algemeen marktrisico of van de problemen waarmee één specifiek effect wordt geconfronteerd. Bepaalde opkomende markten kunnen worden overheerst door branche-/bedrijfstakspecifieke of sectorale concentratierisico's. Ook deze risico's kunnen aanleiding geven tot een verhoogde volatiliteit of koersbeweeglijkheid. Opkomende landen kunnen te maken krijgen met ernstige politieke, sociale, juridische en fiscale onzekerheden of andere gebeurtenissen die negatieve gevolgen kunnen hebben voor de compartimenten die in deze groei landen beleggen. Bovendien is in veel landen die geen lid zijn van de OESO en in de groei landen de dienstverlening van plaatselijke bewaarnemers of onderbewaarnemers nog onderontwikkeld en gaan transacties op die markten gepaard met transactie- en bewaaringsrisico's. In sommige gevallen kan het compartiment niet in staat zijn om zijn activa geheel of gedeeltelijk te recupereren of kan het hierbij vertraging ondervinden.

Flexibiliteitsrisico: inflexibiliteit te wijten aan de beleggingsportefeuille van het compartiment en/of aan beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders, met inbegrip van het risico van voortijdige inkoop. Dit risico kan het compartiment op bepaalde tijdstippen ervan weerhouden de gewenste acties te ondernemen. Voor compartimenten of beleggingen die onderworpen zijn aan een restrictieve regelgeving kan dit risico hoger uitvallen.

Inflatieisico: het inflatieisico is voornamelijk te wijten aan abrupte schommelingen in vraag en aanbod van goederen en diensten in de economie, aan duurder wordende grondstoffenprijzen alsook aan buitensporige loonsverhogingen. Dit is het risico dat in een afgewaardeerde munt wordt terugbetaald en dat het rendementspercentage lager uitvalt dan het inflatiepercentage. Het inflatieisico doet zich bijvoorbeeld voor bij langlopende en

vastrentende obligaties.

Risico verbonden aan externe factoren: onzekerheid over het duurzame karakter van bepaalde externe factoren in de beleggingsomgeving (zoals het belastingstelsel of veranderingen in regelgeving) die gevolgen kunnen hebben op de werking van het compartiment. Het compartiment kan blootstaan aan een aantal juridische en reglementaire risico's, met name in verband met de interpretatie of toepassing van tegenstrijdige, onvolledige, onduidelijke en veranderende wetgeving, beperkingen op de publieke toegang tot de regelgeving, gewoontes en praktijken, onwetendheid of inbreuken op de wet door tegenpartijen en andere marktparticipanten, onvolledige of onjuiste transactiedocumenten, het ontbreken van aanhangsels die correct opgesteld of uitgevoerd worden om verhaal te kunnen halen, onvoldoende bescherming van beleggers of het niet-toepassen van de bestaande wetgeving. Wanneer het moeilijk blijkt om rechten te doen gelden, te beschermen en te vrijwaren, kan dit een bijzonder negatief effect hebben op het compartiment en op zijn activiteiten. Met name de fiscale wetgeving kan regelmatig gewijzigd worden of op een tegenstrijdige manier geïnterpreteerd worden, waardoor de fiscale last voor een belegger of voor het compartiment zijn activa, inkomsten, wisten, meerwaarden, financiële transacties of door dienstverleners betaalde of ontvangen vergoedingen zal stijgen.

Modelrisico: het beheersproces van bepaalde compartimenten berust op de uitwerking van een model dat het mogelijk maakt signalen in kaart te brengen die gebaseerd zijn op statistische resultaten uit het verleden. Er bestaat een risico dat het model niet doeltreffend is en de gevolgde strategieën verliezen veroorzaken, aangezien niet kan worden gewaarborgd dat de marktomstandigheden uit het verleden zich herhalen in de toekomst.

Derivatenrisico: derivaten zijn producten waarvan de waarde afhangt (of is afgeleid) van een of meerdere onderliggende financiële activa (aandelen, rentevoeten, obligaties, valuta ...). Het gebruik van derivaten houdt dus het risico in dat verbonden is met de onderliggende waarden. Ze kunnen worden gebruikt met het oog op blootstelling of voor afdekking op de onderliggende waarden. Al naargelang de ingezette strategieën kan het gebruik van afgeleide producten tevens hefboomrisico's inhouden (versterking van koersdalingen). In geval van een afdekkingstrategie is het bij bepaalde marktomstandigheden mogelijk dat de afgeleide producten niet perfect gecorreleerd zijn met de af te dekken activa. Bij opties kan het compartiment door ongunstige schommelingen van de prijs van de onderliggende activa de betaalde premies integraal verliezen. Onderhands verhandelde afgeleide producten (OTC-derivaten) houden daarnaast een tegenpartijrisico in (dat echter kan worden beperkt door activa die als onderpand worden ontvangen), en kunnen een waarderingsrisico of zelfs liquiditeitsrisico inhouden (moeilijkheden om open posities te verkopen of te sluiten).

Volatilitetsrisico: het compartiment kan (bijvoorbeeld via directionele posities of arbitrage) worden blootgesteld aan risico's die verband houden met de volatiliteit van de markten. Al naargelang zijn blootstelling kan het compartiment verliezen leiden bij een gewijzigde volatiliteit van deze markten.

Arbitragerisico: Arbitrage is een techniek die beoogt te profiteren van vastgestelde (of verwachte) koersverschillen tussen markten en/of bedrijfstakken en/of effecten en/of munten en/of instrumenten. Als deze arbitrages zich in ongunstige zin ontwikkelen (stijging bij shortposities en/of daling bij longposities), kan dat de netto-inventariswaarde doen dalen.

Tegenpartijrisico: Het compartiment mag gebruikmaken van OTC-derivaten en/of technieken toepassen voor efficiënt portfeuillebeheer. Deze verrichtingen kunnen aanleiding geven tot een tegenpartijrisico, d.w.z. verliezen als gevolg van verplichtingen die worden aangegaan met een in gebreke blijvende tegenpartij

Leveringsrisico: het compartiment zou activa kunnen willen verkopen die op dat moment deel uitmaken van een transactie bij een tegenpartij. In dat geval vraagt het compartiment deze activa terug van de tegenpartij. Het leveringsrisico is het risico dat de tegenpartij, hoewel ze hiertoe contractueel verplicht is, operationeel niet in staat is de activa snel genoeg terug te geven opdat het compartiment de verkoop

van deze instrumenten op de markt kan honoreren.

Operationeel risico: het operationeel risico omvat het risico op directe of indirecte verliezen als gevolg van een aantal factoren (bv. menselijke fouten, fraude en kwaadwilligheid, gebrekkige informatiesystemen en externe gebeurtenissen enz.) die een impact kunnen hebben op het compartiment en/of de beleggers. De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders trachten dit risico te reduceren door controles en procedures toe te passen.

Juridisch risico: het risico van geschillen met een tegenpartij of een derde partij. De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders trachten dit risico te reduceren door controles en procedures toe te passen.

Risico op belangenconflicten: een keuze van een tegenpartij, ingegeven door andere redenen dan het exclusieve belang van het compartiment en/of een ongelijke behandeling in het beheer van gelijkwaardige portefeuilles zijn een van de belangrijkste bronnen van belangenconflicten.

Risico verbonden aan **Chinese A-aandelen:** behalve het hiervoor vermelde 'Risico verbonden aan opkomende of groeiende (emerging markets)', vertonen Chinese A-aandelen ook de volgende specifieke risico's:

Risico's verbonden aan in- en uitstapbeperkingen en beperkte liquiditeit:

Chinese A-aandelen zijn slechtst toegankelijk voor bepaalde beleggers die over een licentie beschikken als gekwalificeerde buitenlandse institutionele belegger voor China of de renminbi, ('Qualified Foreign Institutional Investor' of 'Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor') of die gebruik maken van een specifiek mechanisme om toegang te krijgen tot de markt (een handels- en clearingsysteem), namelijk de Stock Connect tussen de beurzen van Hongkong en Shanghai en/of Shenzhen ('Stock Connect'). Die instapvoorwaarden beperken de verhandelde volumes en beurskapitalisaties en dus ook de liquiditeit van de effecten, en kunnen bijgevolg koersschommelingen (in zowel opwaartse als neerwaartse zin) versterken. Bovendien kan de regelgeving ter zake onverwacht veranderen. Met name beperkingen op het repatriëren van geldstromen naar het buitenland vallen niet uit te sluiten. Voor A-aandelen gelden er tevens beperkingen op de aandeelhoudersstructuur, meer bepaald op het maximale aantal buitenlandse aandeelhouders.

Bijgevolg kan het gebeuren dat buiten de wil van de beheerder om:

- kan het onmogelijk blijken om de positie in beleggingen te verhogen;
- kan de beheerder verplicht worden om te verkopen en daarbij verlies te lijden;
- kan het tijdelijk onmogelijk zijn om de effecten te verkopen, waardoor het compartiment blootstaat aan onvoorziene risico's en in extreme gevallen mogelijk niet meteen in staat zal zijn om terugkooaanvragen van aandeelhouders te honoreren.

Aandeelhouders kunnen hierover meer informatie vinden op de volgende website:

http://www.hkex.com.hk/eng/market/sec_tradinfra/chinaconnect/chinaconnect.htm

Risico's in verband met handels- en bewaarregels:

Het 'Stock Connect'-programma waarmee beleggers toegang krijgen tot de markt voor Chinese A-aandelen, beantwoordt niet aan alle standaardnormen die gelden in de ontwikkelde markten op het gebied van verhandeling, afwikkeling en bewaring van effecten. Het is onderhevig aan reglementaire en operationele wijzigingen, zoals, zonder daartoe beperkt te zijn, beperkingen van het handelsvolume of wijzigingen van de toelatingscriteria voor beleggers en/of de verhandelde effecten. De handelsdagen hangen ook af van de openingstijden van verschillende markten (China en Hongkong). Deze elementen kunnen een hinderpaal vormen om te beleggen, en vooral om snel uit dit marktsegment te stappen. Het compartiment kan de waarde van de effecten intussen in een ongunstige richting zien evolueren.

Bovendien kan de waardering van bepaalde effecten er tijdelijk onbekend zijn (met name wanneer de beursnotering opgeschort wordt) en de raad van bestuur kan zich genoodzaakt zien om de effecten te waarderen op basis van de gegevens waarover hij beschikt.

Risico verbonden aan de bewaring van Chinese A-aandelen:

De bewaring van Chinese A-aandelen berust op een driedelige structuur waarbij de (onder)bewaarder van het compartiment in kwestie de aandelen aanhoudt bij Hong Kong Securities Clearing Company Limited ('HKSCC'), dat een nominee-rekening aanhoudt bij China Securities Depository and Clearing Corporation Limited ('ChinaClear'). HKSCC is als nominee niet verplicht om welke gerechtelijke stappen of procedures dan ook te ondernemen om de rechten van het compartiment in kwestie te vrijwaren. Bovendien is HKSCC niet de economische begunstigde van de effecten, waardoor het risico ontstaat dat het concept van economisch begunstigde op het Chinese vasteland niet erkend en verdedigd wordt wanneer dit nodig is. In het onwaarschijnlijke geval van een wanbetaling door ChinaClear, waarbij ChinaClear de partij is die in gebreke gesteld wordt, is de verantwoordelijkheid van HKSCC slechts beperkt tot het helpen van de schuldeisers om een klacht in te dienen tegen ChinaClear. HKSCC zal zich te goeder trouw inzetten om de aandelen en de opeisbare bedragen terug te vorderen van ChinaClear door alle beschikbare rechtsmiddelen aan te wenden of via de vereffening van ChinaClear. In dat geval moet het compartiment in kwestie mogelijk langer wachten op zijn aandelen of tegoeden of zal het mogelijk niet het volledige verlies kunnen verhalen op ChinaClear.

Risico verbonden aan de renminbi:

De renminbi, in de rest van de wereld ook bekend als de Chinese yuan (RMB, CNY of CNH), is de lokale munt waarin Chinese A-aandelen uitgedrukt zijn. Deze munt wordt binnen en buiten China verhandeld tegen verschillende wisselkoersen en houdt een hoog risico in. De evolutie van het wisselkoersbeleid van China en in het bijzonder de converteerbaarheid tussen de lokale en internationale variant is erg onzeker. Het risico van een scherpe devaluatie op korte of lange termijn en grote koersverschillen van tijdelijke aard vallen niet uit te sluiten.

Fiscale onzekerheid:

De regelgeving en fiscaliteit die van toepassing zijn op Chinese aandelen (met name Chinese A-aandelen) zijn onzeker en ondergaan regelmatig wijzigingen, wat mogelijk kan leiden tot een dividendbelasting of een meerwaardebelasting, inclusief op retroactieve wijze. De beheermaatschappij kan daarom besluiten om een fiscale provisie aan te rekenen, die nadien overmatig blijkt of desondanks onvoldoende blijkt. Het rendement van het Compartiment, dat direct of indirect belegt in Chinese aandelen (met name Chinese A-aandelen) kan beïnvloed worden, ook negatief, door de effectieve inhouding en, in voorkomend geval, de aanwending van deze voorziening.

Risico op wijziging van de referentie-index door de leverancier van deze index: de aandeelhouders worden erop gewezen dat de leverancier van de referentie-index volledig naar eigen goeddunken kan beslissen de kenmerken van de betreffende referentie-index waarvoor hij optreedt als sponsor te wijzigen.

Volgens de bepalingen van het licentiecontract kan een leverancier van indexen er niet toe gehouden worden de licentiehouders die de referentie-index gebruiken (met inbegrip van het Fonds) lang genoeg op voorhand in te lichten over aanstaande wijzigingen van deze referentie-index. Bijgevolg is het Fonds niet noodzakelijk in staat de belegger op

voorhand te informeren over wijzigingen van de kenmerken van de betreffende referentie-index door de leverancier van de index.

Duurzaamheidsrisico:

Het duurzaamheidsrisico verwijst naar een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die de prestaties en/of de reputatie van de emittenten in de portefeuille kan aantasten.

Duurzaamheidsrisico's kunnen worden onderverdeeld in drie categorieën:

Ecologisch: gebeurtenissen op milieuvlak kunnen materiële risico's voor de bedrijven in de portefeuille doen ontstaan. Deze gebeurtenissen kunnen bijvoorbeeld het gevolg zijn van de klimaatverandering, aantasting van de biodiversiteit, wijzigingen in de chemische samenstelling van oceanen, enzovoort. Naast fysieke risico's kunnen bedrijven ook negatieve gevolgen ondervinden van maatregelen die overheden treffen tegen milieurisico's (zoals bijvoorbeeld een CO₂- of ecotaks). Hoe sterk dergelijke tegenmaatregelen bedrijven kunnen treffen, hangt af van hun blootstelling en mate van aanpassing aan bovenstaande risico's.

Sociaal: verwijst naar de risicofactoren die verband houden met menselijk kapitaal, de productieketen en hoe bedrijven omgaan met hun impact op de samenleving. Vraagstukken zoals gendergelijkheid, beloningsbeleid, veiligheid en gezondheid, en de risico's die verband houden met de arbeidsomstandigheden in brede zin behoren tot de sociale dimensie. Ook het risico van schending van de mensenrechten of arbeidsrechten in de toevoerketen behoort tot de sociale dimensie.

Goed bestuur (governance): deze aspecten houden verband met bestuurskwesties zoals de onafhankelijkheid van de raad van bestuur, managementstructuren, de relatie met de werknemers, bezoldiging en compliance of fiscale praktijken. Governance-risico's hebben een ding gemeen: ze zijn het gevolg van een gebrek aan toezicht door de onderneming en/of het ontbreken van incentives om de directie van het bedrijf aan te sporen om hoogstaande normen op het gebied van goed bestuur in acht te nemen.

Het duurzaamheidsrisico kan specifiek zijn voor een emittent op grond van zijn activiteiten en praktijken, maar kan ook verband houden met externe factoren.

Als zich bij een specifieke emittent een onverwachte gebeurtenis voordoet, zoals een staking van het personeel of een milieuramp in het algemeen, kan die gebeurtenis het rendement van de portefeuille negatief beïnvloeden.

Emittenten die hun activiteiten en/of beleid daarentegen aanpassen, zijn mogelijk minder blootgesteld aan het duurzaamheidsrisico.

Samenvattende risico-indicator:

Met de samenvattende risico-indicator kunnen we het risiconiveau van dit fonds vergelijken met andere fondsen. Het risiconiveau wordt weergegeven via een samenvattende risico-indicator op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico). Het wordt bepaald door de maatstaf voor het marktrisico en de maatstaf voor het kredietrisico te combineren volgens een methode beschreven in Verordening (EU) 2017/653 van de Commissie van 8 maart 2017, en is in zijn recentste versie beschikbaar in het essentiële-informatiedocument.

Informatie over de rechten van deelneming en de verhandeling ervan

Compartiment	Klasse	Type	Munt van het recht van deelneming	Munt van het fonds	ISIN-code	Eerste inschrijvingsprijs	Eerste inschrijvingsperiode/-dag	Betalingsdatum van de eerste inschrijvingsprijs	Bedrag eerste minimuminschrijving
Bel=Go	C	Kap	EUR	EUR	BE0942851115	619,73 (i)	Van 10/04/1998 tot 29/04/1998	30/04/1998	-
Bel=Go	C	Dis	EUR	EUR	BE0948876223	619,73 (i)	Van 10/04/1998 tot 29/04/1998	30/04/1998	-
Bel=Go	R2	Kap	EUR	EUR	BE6286704372	150	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	250.000
Bel=Go	R2	Dis	EUR	EUR	BE6286705387	150	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	250.000
Bel=Go	Z	Kap	EUR	EUR	BE6286707409	1.500	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	-
Bel=Go	Z	Dis	EUR	EUR	BE6286710437	1.500	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	-
China	C	Kap	EUR	EUR	BE0945530716	(iv)	Inbreng van activa op 16/12/2005	-	-
China	C	Dis	EUR	EUR	BE0945529700	(iv)	Inbreng van activa op 16/12/2005	-	-
China	R	Kap	EUR	EUR	BE6253612228	100	16/08/2013	-	-
China	R2	Kap	EUR	EUR	BE6286719529	150	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	250.000
China	R2	Dis	EUR	EUR	BE6286720535	150	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	250.000
China	Z	Kap	EUR	EUR	BE6286721541	1.500	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	-
China	Z	Dis	EUR	EUR	BE6286722556	1.500	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	-
Climate	C	Kap	EUR	EUR	BE6314674712	150	Van 04/09/2019 tot 30/09/2019 (vóór 16.00 uur)	4/10/2019	-
Climate	C	Dis	EUR	EUR	BE6314675727	150	Van 04/09/2019 tot 30/09/2019 (vóór 16.00 uur)	4/10/2019	-
Climate	BG	Kap	EUR	EUR	BE6369701022	1.000	17/04/2026	-	250.000
Cure	C	Kap	EUR	EUR	BE6308094877	150	Van 15/01/2019 tot 31/01/2019 (vóór 16.00 uur)	6/02/2019	-
Cure	C	Dis	EUR	EUR	BE6308097904	150	Van 15/01/2019 tot 31/01/2019 (vóór 16.00 uur)	6/02/2019	-
Cure	Y	Kap	EUR	EUR	BE6333891826	25	01/06/2022 (voor 6 u)	6/06/2022	-
Cure	BG	Kap	EUR	EUR	BE6369702038	1.000	17/04/2026	-	250.000
Europe Conviction	C	Kap	EUR	EUR	BE0945524651	-	Inbreng van activa op 15/12/2005	-	-
Europe Conviction	C	Dis	EUR	EUR	BE0945523646	-	Inbreng van activa op 15/12/2005	-	-
Europe Conviction	I	Kap	EUR	EUR	BE6317156311	1.000	2/12/2019	5/12/2019	250.000

Europe Conviction	R2	Kap	EUR	EUR	BE6286728611	150	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	250.000
Europe Conviction	R2	Dis	EUR	EUR	BE6286731649	150	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	250.000
Europe Conviction	Z	Kap	EUR	EUR	BE6286734676	1.500	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	-
Europe Conviction	Z	Dis	EUR	EUR	BE6286736697	1.500	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	-
Europe Small & Mid Caps	C	Kap	EUR	EUR	BE0948878245	619,79 (ii)	Van 18/08/1998 tot 10/09/1998	11/09/1998	-
Europe Small & Mid Caps	C	Dis	EUR	EUR	BE0948877239	619,79 (ii)	Van 18/08/1998 tot 10/09/1998	11/09/1998	-
Europe Small & Mid Caps	I	Kap	EUR	EUR	BE6253613234 (v)	1.000	16/08/2013	-	250.000
Europe Small & Mid Caps	R2	Kap	EUR	EUR	BE6286737703	150	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	250.000
Europe Small & Mid Caps	R2	Dis	EUR	EUR	BE6286738719	150	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	250.000
Europe Small & Mid Caps	BG	Kap	EUR	EUR	BE6369703044	1.000	17/04/2026	-	250.000
Global Health Care	C	Kap	USD	USD	BE0163900674	1.000	Van 16/05/1997 tot 30/05/1997	4/06/1997	-
Global Health Care	C	Kap	EUR	USD	BE6321537472	150	15/05/2020	20/05/2020	-
Global Health Care	C	Dis	USD	USD	BE0163901680	1.000	Van 16/05/1997 tot 30/05/1997	4/06/1997	-
Global Health Care	I	Kap	USD	USD	BE6253615254	1.000	16/08/2013	-	250.000
Immo	C	Kap	EUR	EUR	BE0940608962	500	Van 24/03/2003 tot 2/05/2003	6/05/2003	-
Immo	C	Dis	EUR	EUR	BE0940607956	500	Van 24/03/2003 tot 2/05/2003	6/05/2003	-
Immo	R2	Kap	EUR	EUR	BE6286757909	150	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	7/09/2016	250.000
Immo	R2	Dis	EUR	EUR	BE6286763964	150	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	7/09/2016	250.000
Robotics & Innovative Technology	C	Kap	USD	USD	BE0176735018	1.000 (iii)	Van 16/05/1997 tot 30/05/1997	4/06/1997	-
Robotics & Innovative Technology	C	Kap	EUR	USD	BE6291640264	150	2/01/2017	5/01/2017	-
Robotics & Innovative Technology	C	Dis	USD	USD	BE0176734979	1.000 (iii)	Van 16/05/1997 tot 30/05/1997	4/06/1997	-
Robotics & Innovative Technology	I	Kap	USD	USD	BE6253617276	1.000	16/08/2013	-	250.000
Robotics & Innovative Technology	R2	Kap	USD	USD	BE6286764970	150	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	250.000
Robotics & Innovative Technology	R2	Dis	USD	USD	BE6286765019	150	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	250.000
Robotics & Innovative Technology	BG	Kap	EUR	USD	BE6369704059	1.000	17/04/2026	-	250.000
Leading Brands	C	Kap	EUR	EUR	BE0170209713	500 (vi)	Van 1/02/1999 tot 25/02/1999	26/02/1999	-

Leading Brands	C	Dis	EUR	EUR	BE0170210729	500 (vi)	Van 1/02/1999 tot 25/02/1999	26/02/1999	-
Leading Brands	R2	Kap	EUR	EUR	BE6286775117	150 (vii)	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	250.000
Leading Brands	R2	Dis	EUR	EUR	BE6286777139	150 (vii)	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	250.000
Leading Brands	Z	Kap	EUR	EUR	BE6286778145	1.500	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	-
Leading Brands	Z	Dis	EUR	EUR	BE6286780166	1.500	01/09/2016 (voor 12.00 uur)	6/09/2016	-
Leading Brands	BG	Kap	EUR	EUR	BE6369705064	1.000	17/04/2026	-	250.000
Be=Long	C	Kap	EUR	EUR	BE6320959511	150	Van 02/11/2020 tot 30/11/2020 (vóór 12.00 uur)	3/12/2020	-
Be=Long	C	Dis	EUR	EUR	BE6320971631	150	Van 02/11/2020 tot 30/11/2020 (vóór 12.00 uur)	3/12/2020	-
Be=Long	R2	Kap	EUR	EUR	BE6320972647	150	Van 02/11/2020 tot 30/11/2020 (vóór 12.00 uur)	3/12/2020	250.000
Be=Long	R2	Dis	EUR	EUR	BE6320973652	150	Van 02/11/2020 tot 30/11/2020 (vóór 12.00 uur)	3/12/2020	250.000
Be=Long	Y	Kap	EUR	EUR	BE6333892832	25	01/06/2022 (voor 12.00 uur)	6/06/2022	-
Wo=Men	C	Kap	EUR	EUR	BE6322168962	150	Van 01/09/2020 tot 21/09/2020 (vóór 12.00 uur)	24/09/2020	-
Wo=Men	C	Dis	EUR	EUR	BE6322175066	150	Van 01/09/2020 tot 21/09/2020 (vóór 12.00 uur)	24/09/2020	-
Wo=Men	R2	Kap	EUR	EUR	BE6322172030	150	Van 01/09/2020 tot 21/09/2020 (vóór 12.00 uur)	24/09/2020	250.000
Wo=Men	R2	Dis	EUR	EUR	BE6322177088	150	Van 01/09/2020 tot 21/09/2020 (vóór 12.00 uur)	24/09/2020	250.000
Wo=Men	Y	Kap	EUR	EUR	BE6333893848	25	01/06/2022 (voor 12.00 uur)	6/06/2022	-
Wo=Men	BG	Kap	EUR	EUR	BE6369706070	1.000	17/04/2026	-	250.000
Move	C	Kap	EUR	EUR	BE6326033816	150	Van 01/06/2021 tot 30/06/2021 (vóór 16.00 uur)	6/07/2021	-
Move	C	Dis	EUR	EUR	BE6326054051	150	Van 01/06/2021 tot 30/06/2021 (vóór 16.00 uur)	6/07/2021	-
Move	BG	Kap	EUR	EUR	BE6369707086	1.000	17/04/2026	-	250.000
Become	C	Kap	EUR	EUR	BE6328358781	150	Van 01/09/2021 tot 30/09/2021 (vóór 12.00 uur)	5/10/2021	-
Become	C	Dis	EUR	EUR	BE6328359797	150	Van 01/09/2021 tot 30/09/2021 (vóór 12.00 uur)	5/10/2021	-
Re=New	C	Kap	EUR	EUR	BE6328360803	150	Van 03/01/2022 tot 31/01/2022 (vóór 16.00 uur)	4/02/2022	-
Re=New	C	Dis	EUR	EUR	BE63283618	150	Van 03/01/2022 tot	4/02/2022	-

					19		31/01/2022 (vóór 16.00 uur)		
Re=New	BG	Kap	EUR	EUR	BE6369708092	1.000	17/04/2026	-	250.000
Digit=All	C	Kap	EUR	EUR	BE6333894853	150	Van 01/06/2022 tot 30/06/2022 (vóór 12.00 uur)	5/07/2022	-
Digit=All	C	Dis	EUR	EUR	BE6333897880	150	Van 01/06/2022 tot 30/06/2022 (vóór 12.00 uur)	5/07/2022	-
Digit=All	BG	Kap	EUR	EUR	BE6369709108	1.000	17/04/2026	-	250.000
Innov=Eat	C	Kap	EUR	EUR	BE6333898896	150	Van 14/11/2022 tot 09/12/2022 (vóór 12.00 uur)	14/12/2022	-
Innov=Eat	C	Dis	EUR	EUR	BE6333899902	150	Van 14/11/2022 tot 09/12/2022 (vóór 12.00 uur)	14/12/2022	-
Water=Well	C	Kap	EUR	EUR	BE6343917207	150	Van 01/09/2023 tot 29/09/2023 (vóór 12.00 uur)	4/10/2023	-
Water=Well	C	Dis	EUR	EUR	BE6343919229	150	Van 01/09/2023 tot 29/09/2023 (vóór 12.00 uur)	4/10/2023	-
European Autonomy	C	Kap	EUR	EUR	BE6367686241	150	Van 02/01/2026 tot 06/02/2026 (vóór 12.00 uur)	10/02/2026	-
European Autonomy	C	Dis	EUR	EUR	BE6367685235	150	Van 02/01/2026 tot 06/02/2026 (vóór 12.00 uur)	10/02/2026	-

(i) Halvering van de waarde per 23 maart 2004 als gevolg van de fusie van het compartiment met het compartiment Euronext 100 en halvering van de waarde van de distributieaandelen per 20 oktober 2009 als gevolg van de fusie van het compartiment met het compartiment Belg-Index

(ii) Deling van de waarde van de aandelen door drie per 20 oktober 2009 als gevolg van de fusie van het compartiment met het compartiment EMU Small Caps

(iii) Deling van de waarde van de aandelen door tien per 15 juni 2001

(iv) Deling van de waarde van de aandelen door 100 per 11 april 2018

(v) Vanaf 11 juni 2018 worden er geen inschrijvingen op of omzettingen naar deze klasse meer aanvaard

(vi) Deling van de waarde van de aandelen door tien op 3 mei 2019 als gevolg van de fusie van het compartiment met de compartimenten Global Energy, Global Finance, Global Industrials, Global Telecom

(vii) Deling van de waarde van de aandelen door twee op 3 mei 2019 als gevolg van de fusie van het compartiment met de compartimenten Global Energy, Global Finance, Global Industrials, Global Telecom

Vorm van de rechten van deelneming

De rechten van deelneming worden uitgegeven op naam of in gedematerialiseerde vorm.

Berekening van de netto-inventariswaarde, nadere regels inzake inschrijving op, inkoop en omzetting van rechten van deelneming

Voor de compartimenten Bel=Go, China, Immo, Europe Small & Mid Caps, Leading Brands, Be=Long, Wo=Men, Innov=Eat, Water=Well, Europe Conviction:

D	=	Afsluitingsdatum voor de ontvangst van orders (iedere Belgische bankwerkdag om 12.00 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het hier vermelde afsluitingstijdstip van de ontvangstperiode van orders is alleen van toepassing op de instellingen die zorg dragen voor de financiële dienstverlening en op de in het prospectus vermelde distributeur. Wat de andere distributeurs betreft, dient de belegger inlichtingen in te winnen over het door deze distributeurs toegepaste afsluitingstijdstip van de ontvangstperiode van orders.
D + 1	=	Berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde (datum NIW = D)
D + 3	=	Betalings- of terugbetalingsdatum van de aanvragen

Voor de compartimenten Cure, Climate, Move, Re=New, Robotics & Innovative Technology, Become, Global Health Care, Digit=All, European Autonomy:

D (6 u.)	=	Afsluitingsdatum voor de ontvangst van orders, zijnde: <ul style="list-style-type: none"> - elke bankwerkdag in België om 6.00 uur, - mits D ook een bankwerkdag is in Luxemburg, Zo niet, de eerstvolgende dag waarop aan de voorwaarden is voldaan. Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde (NIW). Het hier vermelde afsluitingstijdstip van de ontvangstperiode van orders geldt voor de instelling die zorg draagt voor de financiële dienst en voor de in het prospectus opgenomen distributeurs. Wat de andere distributeurs betreft, dient de belegger inlichtingen in te winnen over het door deze distributeurs toegepaste afsluitingstijdstip van de ontvangstperiode van orders.
D	=	Verwervingsdatum van de onderliggende ICB's
D + 1	=	Berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde van de onderliggende ICB's (NIW gedateerd op D).
D + 2	=	Berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde (datum NIW = D) op basis van de koersen van de onderliggende ICB's (NIW gedateerd op D, berekend op D + 1)
D + 3	=	Betalings- of terugbetalingsdatum van de aanvragen

Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd op de website van de Belgische Vereniging van Asset Managers (BeAMA) – www.beama.be/vni – en kan ook worden opgevraagd bij de loketten van de instellingen die zorg dragen voor de financiële dienst.

Provisies en kosten

Recurrente provisie en kosten gedragen door het Fonds (in EUR of percentage van de netto-inventariswaarde van de activa):

- A. Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille
- B. Prestatievergoeding
- C. Administratievergoeding
- D. Verhandelingsvergoeding
- E. Vergoeding van de financiële dienst
- F. Vergoeding van de bewaarder
- G. Jaarlijkse taks
- H. Vergoeding van de commissaris (exclusief btw, in voorkomend geval jaarlijks te indexeren)
- I. Vergoeding van de natuurlijke personen belast met de effectieve leiding
- J. Andere kosten (schatting), met inbegrip van de vergoeding van de commissaris, van de bestuurders en van de natuurlijke personen belast met de effectieve leiding

Compartiment	Klasse	A (i)	B	C (i)	D (i)	E	F (i)	G (ii)	H (iii)	I	J (iii)
Bel=Go	C	Max. 1,50%	-	Max. 0,11%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%	4.64 1	-	0,10%
Bel=Go	R2	Max. 0,30%	-	Max. 0,10%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%		-	0,10%
Bel=Go	Z	-	-	Max. 0,07%	-	-	Max. 0,03%	0,01%		-	0,10%
China	C	Max. 1,60%	-	Max. 0,11%	-	-	Max. 0,15%	0,0925%	4.64 1	-	0,10%
China	R	Max. 1,00	-	Max. 0,10%	-	-	Max. 0,15%	0,0925%		-	0,10%
China	R2	Max. 0,32%	-	Max. 0,10%	-	-	Max. 0,15%	0,0925%		-	0,10%
China	Z	-	-	Max. 0,07%	-	-	Max. 0,15%	0,01%		-	0,10%
Climate	C	Max. 1,50% (iv)	-	Max. 0,04%	Ma x. 0,0 7% -	-	Max. 0,025%	0,0925%	4.64 1	-	0,10%
Climate	BG	Max. 0,60%	-	Max. 0,04%	Ma x. 0,0 7% -	-	Max. 0,025%	0,01%		-	0,10%
Cure	C	Max. 1,60%	-	Max. 0,04%	Ma	-	Max.	0,0925%	4.64	-	0,10%

		(iv)			x. 0,0 7% -		0,025%		1		
Cure	Y	Max. 0,50% (iv)		Max. 0,04%	Ma x. 0,0 7% -	-	Max. 0,025%	0,0925%		-	0,10%
Cure	BG	Max. 0,60%	-	Max. 0,04%	Ma x. 0,0 7% -	-	Max. 0,025%	0,01%		-	0,10%
Europe Conviction	C	Max. 1,50%	-	Max. 0,11%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%		-	0,10%
Europe Conviction	I	Max. 0,55%	-	Max. 0,07%	-	-	Max. 0,03%	0,01%	4.64	-	0,10%
Europe Conviction	R2	Max. 0,30%	-	Max. 0,10%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%	1	-	0,10%
Europe Conviction	Z	-	-	Max. 0,07%	-	-	Max. 0,03%	0,01%		-	0,10%
Europe Small & Mid Caps	C	Max. 1,60%	-	Max. 0,11%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%		-	0,10%
Europe Small & Mid Caps	I	Max. 1,00%	-	Max. 0,07%	-	-	Max. 0,03%	0,01%	4.64	-	0,10%
Europe Small & Mid Caps	R2	Max. 0,32%	-	Max. 0,10%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%	1	-	0,10%
Europe Small & Mid Caps	BG	Max. 0,60%	-	Max. 0,07%	-	-	Max. 0,03%	0,01%		-	0,10%
Global Health Care	C	Max. 1,50%	-	Max. 0,05%	Ma x. 0,0 7% -	-	Max. 0,025%	0,0925%		-	0,10%
Global Health Care	I	Max. 0,55%	-	Max. 0,04%	Ma x. 0,0 7% -	-	Max. 0,025%	0,01%	4.64 1	-	0,10%
Immo	C	Max. 1,50%	-	Max. 0,11%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%	4.64	-	0,10%
Immo	R2	Max. 0,30%	-	Max. 0,10%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%	1	-	0,10%
Leading Brands	C	Max. 1,50%	-	Max. 0,11%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%		-	0,10%
Leading Brands	R2	Max. 0,30%	-	Max. 0,10%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%		-	0,10%
Leading Brands	Z	-	-	Max. 0,07%	-	-	Max. 0,03%	0,01%	4.64	-	0,10%
Leading Brands	BG	Max. 0,60%	-	Max. 0,04%	Ma x. 0,0 7% -	-	Max. 0,025%	0,01%	1	-	0,10%
Robotics & Innovative Technology	C	Max. 1,50%	-	Max. 0,05%	Ma x. 0,0 7% -	-	Max. 0,025%	0,0925%		-	0,10%
Robotics & Innovative Technology	I	Max. 0,55%	-	Max. 0,04%	Ma x. 0,0 7% -	-	Max. 0,025%	0,01%	4.64	-	0,10%
Robotics & Innovative Technology	R2	Max. 0,30%	-	Max. 0,04%	Ma x. 0,0 7% -	-	Max. 0,025%	0,0925%	1	-	0,10%
Robotics & Innovative Technology	BG	Max. 0,60%	-	Max. 0,05%	Ma x. 0,0	-	Max. 0,03%	0,01%		-	0,10%

					7%						
					-						
Be=Long	C	Max. 1,50% (iv)	-	Max. 0,11%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%	4.64 1	-	0,10%
Be=Long	R2	Max. 0,30% (iv)	-	Max. 0,10%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%		-	0,10%
Be=Long	Y	Max. 0,50% (iv)	-	Max. 0,11%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%		-	0,10%
Wo=Men	C	Max. 1,50% (iv)	-	Max. 0,10%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%	4.64 1	-	0,10%
Wo=Men	R2	Max. 0,30% (iv)	-	Max. 0,10%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%		-	0,10%
Wo=Men	Y	Max. 0,50% (iv)	-	Max. 0,10%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%		-	0,10%
Wo=Men	BG	Max. 0,60%	-	Max. 0,10%	-	-	Max. 0,025%	0,01%		-	0,10%
Move	C	Max. 1,50% (iv)	-	Max. 0,04%	Ma x. 0,0 7%	-	Max. 0,025%	0,0925%	4.64 1	-	0,10%
Move	BG	Max. 0,60%	-	Max. 0,04%	Ma x. 0,0 7%	-	Max. 0,025%	0,01%		-	0,10%
Become	C	Max. 1,50%	-	Max. 0,04%	Ma x. 0,0 7%	-	Max. 0,025%	0,0925%	4.64 1	-	0,10%
Re=New	C	Max. 1,50% (iv)	-	Max. 0,04%	Ma x. 0,0 7%	-	Max. 0,025%	0,0925%	4.64 1	-	0,10%
Re=New	BG	Max. 0,60%	-	Max. 0,04%	Ma x. 0,0 7%	-	Max. 0,025%	0,01%		-	0,10%
Digit=All	C	Max. 1,50% (iv)	-	Max. 0,04%	Ma x. 0,0 7%	-	Max. 0,025%	0,0925%	4.64 1	-	0,10%
Digit=All	BG	Max. 0,60%	-	Max. 0,04%	Ma x. 0,0 7%	-	Max. 0,025%	0,01%		-	0,10%
Innov=Eat	C	Max. 1,50% (iv)	-	Max. 0,10%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%	4.64 1	-	0,10%
Water=Well	C	Max. 1,50% (iv)	-	Max. 0,10%	-	-	Max. 0,03%	0,0925%	4.64 1	-	0,10%
European Autonomy	C	Max. 1,50%	-	Max. 0,04%	-	-	Max. 0,025%	0,0925%	4.64 1	-	0,10%

(i) Per jaar van het gemiddelde nettoactief, op maandbasis berekend en betaalbaar.

(ii) Van de op 31 december van het voorgaande jaar in België netto uitstaande bedragen. De bedragen die al zijn meegerekend in de belastbare grondslag

van de onderliggende fondsen (indien van toepassing) zijn niet opgenomen in de belastbare grondslag van het Fonds.

(iii) Per jaar.

(iv) De Groep Belfius en/of de Groep Candriam gebruiken een deel van de vergoeding die zij voor hun dienstverlening ontvangen om impact te hebben op de maatschappij. Die maatschappelijke impact omvat voor de verschillende compartimenten:

- Voor het compartiment Cure: Belfius AM, Belfius Bank en Candriam maken elk minstens eenmaal per jaar 10% van de vergoeding die ze voor hun diensten ontvangen (Belfius AM als beheermaatschappij, Belfius Bank als distributeur en Candriam als gedelegeerde voor het dagelijks financieel beheer van de beleggingsportefeuille en de orderverwerking), overeenkomstig de bestaande overeenkomsten voor het delen van provisies, over aan de Stichting tegen Kanker en/of vergelijkbare organisaties die de strijd tegen kanker ondersteunen.

De Stichting tegen Kanker neemt verschillende initiatieven en zet verschillende acties op ten voordele van kankerpatiënten en hun omgeving. De Stichting financiert bijvoorbeeld wetenschappelijk en klinisch onderzoek naar kanker en maatschappelijke projecten ten voordele van patiënten en hun omgeving, ontwikkelt informatie- en sensibiliseringscampagnes rond kankerpreventie en mobiliseert iedereen die in de strijd tegen kanker actief is.

- Voor het compartiment Climate: Belfius AM en Belfius Bank maken elk minstens eenmaal per jaar 10% van de vergoeding die ze voor hun diensten ontvangen (Belfius AM als beheermaatschappij, Belfius Bank als distributeur), overeenkomstig de bestaande overeenkomsten voor het delen van provisies, over aan Airscan en/of vergelijkbare organisaties die zich inzetten voor het klimaat (zoals organisaties die bomen aanplanten of initiatieven om CO₂-uitstoot te compenseren). Candriam maakt minstens eenmaal per jaar 10% van de vergoeding die ze voor haar diensten ontvangt (als gedelegeerde voor het dagelijks financieel beheer van de beleggingsportefeuille en de orderverwerking), overeenkomstig de bestaande overeenkomsten voor het delen van provisies, over aan milieuprojecten die bijvoorbeeld verband houden met herbebossing en het herstel van ecosystemen.

Airscan (een spin-off van CO2Logic) biedt verschillende oplossingen aan om de kwaliteit van de binnenlucht te meten en verbeteren. De oplossingen die Airscan ontwikkelt gebruiken innovatieve oplossingen en technologieën om de kwaliteit van de binnenlucht te beoordelen, de luchtkwaliteit in reële tijd te monitoren en de luchtkwaliteit te voorspellen en mee te delen.

Meer informatie over de selectiecriteria en de door Candriam geselecteerde projecten is beschikbaar op <https://www.candriam.com/nl/professional/about-us/responsibility/candriam-offsetting-projects2>.

- Voor het compartiment Be=Long: Belfius AM en Belfius Bank maken elk minstens eenmaal per jaar 10% van de vergoeding die ze voor hun diensten ontvangen (Belfius AM als beheermaatschappij, Belfius Bank als distributeur), overeenkomstig de bestaande overeenkomsten voor het delen van provisies, over aan de Koning Boudewijnstichting (Tubbe-model) en/of aan soortgelijke organisaties die de levenskwaliteit en -verwachting verbeteren.

Het Tubbe-model is gebaseerd op innovatie in woon-zorgcentra op het gebied van arbeidsorganisatie en actieve betrokkenheid van de bewoners en geeft meer autonomie: aanleg van een moestuin, flexibele uurregelingen, organisatie van feestelijke evenementen ...

- Voor het compartiment Wo=Men: Belfius AM en Belfius Bank maken elk minstens eenmaal per jaar 10% van de vergoeding die ze voor hun diensten ontvangen (Belfius AM als beheermaatschappij, Belfius Bank als distributeur), overeenkomstig de bestaande overeenkomsten voor het delen van provisies, over aan de Koning Boudewijnstichting (Boost-initiatief) en/of aan soortgelijke organisaties die de gendergelijkheid bevorderen.

Boost helpt al bijna tien jaar getalenteerde jongeren uit kwetsbare sociaal-economische milieus om hun volle potentieel te ontwikkelen, hun diploma hogere studies te behalen en een rolmodel voor anderen te worden.

- Voor het compartiment Move: Belfius AM, Belfius Bank en Candriam maken elk minstens eenmaal per jaar 10% van de vergoeding die ze voor hun diensten ontvangen (Belfius AM als beheermaatschappij, Belfius Bank als distributeur en Candriam als gedelegeerde voor het dagelijks financieel beheer van de beleggingsportefeuille en de orderverwerking), overeenkomstig de bestaande overeenkomsten voor het delen van provisies, over aan de Responsible Young Drivers (sensibiliseringsproject) en/of aan soortgelijke organisaties die een schonere, veiligere en slimmere mobiliteit promoten.

De Responsible Young Drivers sensibiliseren jongeren (via de scholen) voor een veilig en duurzaam verkeer.

- Voor het compartiment Re=New: Belfius AM, Belfius Bank en Candriam maken elk minstens eenmaal per jaar 10% van de vergoeding die ze voor hun diensten ontvangen (Belfius AM als beheermaatschappij, Belfius Bank als distributeur en Candriam als gedelegeerde voor het dagelijks financieel beheer van de beleggingsportefeuille en de orderverwerking), overeenkomstig de bestaande overeenkomsten voor het delen van provisies, over aan Close the Gap en/of aan soortgelijke organisaties die een circulaire economie promoten.

Close the Gap verstrekt opgeknapte computerapparatuur van goede kwaliteit aan maatschappij- en onderwijsprojecten in de opkomende landen en ontwikkelingslanden en coördineert als logistieke verantwoordelijke de talrijke partners doorheen de volledige toeleveringsketen om een geslaagde uitvoering van de informaticaprojecten te garanderen. Dat wil zeggen dat het toezicht houdt op de herstelwerkzaamheden, het transport, de uit- en invoer, de distributie, de installatie en het onderhoud, alsook op de inzameling en recyclage ter plaatse.

- Voor het compartiment Digit=All: Belfius AM en Belfius Bank maken elk minstens eenmaal per jaar 10% van de vergoeding die ze voor hun diensten ontvangen (Belfius AM als beheermaatschappij, Belfius Bank als distributeur), overeenkomstig de bestaande overeenkomsten voor het delen van provisies, over aan Ecole 19 en/of gelijkaardige organisaties die de ontwikkeling van programmeer- en digitale vaardigheden bevorderen.

Ecole 19 draagt bij tot het scheppen van lokale werkgelegenheid en digitale omscholing. Ecole 19 biedt tal van kwaliteitsmogelijkheden en geeft iedereen toegang tot zijn platform om programmeer- en digitale vaardigheden te ontwikkelen en zo de digitale kloof te bestrijden.

- Voor het compartiment Innov=Eat: Belfius AM en Belfius Bank maken elk minstens eenmaal per jaar 10% van de vergoeding die ze voor hun diensten ontvangen (Belfius AM als beheermaatschappij, Belfius Bank als distributeur), overeenkomstig de bestaande overeenkomsten voor het delen van provisies, over aan Rikolto en/of gelijkaardige organisaties die zoeken naar oplossingen voor voedselverspilling.

Rikolto is een internationale ngo die instaat voor een holistische aanpak van het duurzame voedselsysteem door middel van een gezamenlijk optreden van alle betrokkenen bij het voedselsysteem.

De partner en Rikolto wensen een innovatieve samenwerking aan te gaan om extra steun te krijgen en zo een grote stap voorwaarts te zetten

in de strijd tegen voedselverspilling in België. Een derde van het voedsel wereldwijd wordt verspild, wat een enorm probleem is, met zware gevolgen voor de mens, de economie en het milieu (hierna 'de samenwerking' genoemd).

- Voor het compartiment Water=Well: Belfius AM, Belfius Bank en Candriam maken elk minstens eenmaal per jaar 10% van de vergoeding die ze voor hun diensten ontvangen (Belfius AM als beheermaatschappij, Belfius Bank als distributeur en Candriam als gedelegeerde voor het dagelijks financieel beheer van de beleggingsportefeuille en de orderverwerking), overeenkomstig de bestaande overeenkomsten voor het delen van provisies, over aan Natagora en Natuurpunt en/of aan soortgelijke organisaties die een circulaire economie promoten.

Natagora en Natuurpunt zijn verenigingen die zich inzetten voor de bescherming van het leefmilieu.

Natagora is actief in Wallonië en Brussel en streeft ernaar de biodiversiteit in evenwicht te brengen met de menselijke activiteit door te werken op vier aandachtspunten: bestuderen van de biodiversiteit (tellen van diersoorten), bescherming van de natuur (beheer van natuurlijke hulpbronnen), betrokkenheid van het publiek en opleidingen.

Natuurpunt is actief in Vlaanderen en Brussel. Natuurpunt is een organisatie die opkomt voor natuurbehoud en diversiteit en voor het recht van alle mensen hierop in hun omgeving. Natuurpunt ijvert voor de bescherming van de open ruimte en de kwaliteit van het leefmilieu en zet zich in voor de bescherming van het landschap en het erfgoed dat daarin aanwezig is.

- Voor het compartiment Become: Belfius AM en Belfius Bank maken elk minstens eenmaal per jaar 10% van de vergoeding die ze voor hun diensten ontvangen (Belfius AM als beheermaatschappij, Belfius Bank als distributeur), overeenkomstig de bestaande overeenkomsten voor het delen van provisies, over aan de Koningin Paola Stichting en/of aan soortgelijke organisaties.

De Koningin Paola Stichting zet zich al meer dan 30 jaar in voor kansarme jongeren in België. Ze steunt concrete projecten die de inclusie, integratie en vorming van kinderen en jongeren tussen 3 en 25 jaar bevorderen.

De onderliggende fondsen dragen zo nodig zelf de provisies en kosten die specifiek op hen betrekking hebben.

Recurrente provisies en kosten gedragen door het Fonds (in EUR of als percentage van de netto-inventariswaarde van de activa):

Vergoeding van de bestuurders: Het mandaat van de bestuurders is onbezoldigd, behalve voor de volgende bestuurders die vergoed worden ten belope van:

- Gunther Wuyts: 1000 EUR per jaar
- Anne Heldenbergh: 1000 EUR per jaar
- Christoph Finck: 1000 EUR per jaar

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per recht van deelneming):

A Verhandelingsprovisie

A-1: bij toetreding

A-2: bij uittrekking

A-3: bij omzetting

B Administratieve kosten

B-1: bij toetreding

B-2: bij uittrekking

B-3: bij omzetting

C Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving van de activa

D Bedrag tot dekking van de kosten voor de tegeldemaking van de activa

E Bedrag tot ontmoediging van een uittrekking die volgt binnen de periode van een maand na intrede

Compartiment	Klasse	A			B			C	D	E
		A-1	A-2	A-3 (i)	B-1	B-2	B-3 (i)			
Bel=Go	C, R2	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Bel=Go	Z	0%	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
China	C, R, R2	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
China	Z	0%	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Climate	C, BG	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50%	-	-	Max. 2,50%	-	-	-

				(ii) & (iii)			(ii)			
Cure	C, BG	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Cure	Y	0%	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Europe Conviction	C, R2	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Europe Conviction	I, Z	0%	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Europe Small & Mid Caps	C, R2, BG	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Europe Small & Mid Caps	I	0%	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Global Health Care	C	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Global Health Care	I	0%	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Immo	C, R2	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Robotics & Innovative Technology	C, R2, BG	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Robotics & Innovative Technology	I	0%	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Leading Brands	C, R2, BG	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Leading Brands	Z	0%	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Be=Long	C, R2	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Be=Long	Y	0%	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Wo=Men	C, R2, BG	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Wo=Men	Y	0%	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Move	C, BG	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Become	C	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Re=New	C, BG	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-

Digit=All	C, BG	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Innov=Eat	C	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
Water=Well	C	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-
European Autonomy	C	Max. 2,50% (iii)	-	Max. 2,50% (ii) & (iii)	-	-	Max. 2,50% (ii)	-	-	-

(i) Wijziging van compartiment/aandelenklasse/soort rechten van deelneming.

(ii) Bij omzetting van een compartiment van het Fonds naar een ander compartiment van het Fonds, kunnen omzettingskosten (onder meer een verhandelingsprovisie) worden aangerekend. In het kader van de omzetting hebben de instellingen die instaan voor de financiële dienstverlening bovendien het recht om per verrichting een bedrag af te houden om deze administratieve kosten te dekken. De instellingen die instaan voor de financiële dienstverlening houden hun tabel met tarieven ter beschikking van de deelnemers.

(iii) Dit tarief stemt overeen met het hoogste tarief dat in de praktijk wordt toegepast door alle Belgische en Europese distributeurs. De instellingen die instaan voor de financiële dienstverlening houden hun tabel met tarieven ter beschikking van de aandeelhouders.

Taks op de beursverrichtingen (TOB) ten laste van de belegger:

1,32% (max. 4.000 EUR) bij verkoop of omzetting van kapitalisatieaandelen (Kap. => Kap./Dis.).

Belfius Equities Bel=Go

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Oprichtingsdatum: 31/03/1998

Bestaansduur: Onbeperkte duur

Doelstellingen van het compartiment:

Het compartiment streeft ernaar het kapitaal van de belegger op lange termijn te laten aangroeiën door te beleggen in effecten van Belgische of buitenlandse ondernemingen die hoogwaardige werkgelegenheid creëren en de Belgische economie stimuleren. Die worden geselecteerd op basis van hun ESG-aspecten en hun verwachte rendement en risico, en kunnen alle mogelijke kapitalisatiegroottes hebben.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

• Categorieën toegelaten activa:

Het vermogen van dit compartiment wordt overwegend belegd in aandelen. Op bijkomstige wijze kan het vermogen van het compartiment ook worden belegd in geldmarktinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen. Eventuele beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging (ICB's) mogen niet meer dan 10% van het vermogen van het compartiment uitmaken.

Het compartiment mag uitsluitend leningen aangaan met inachtneming van de geldende regelgeving. Kortlopende leningen mogen niet meer dan 10% van het nettovermogen uitmaken.

Het compartiment heeft een beperkte blootstelling aan buitenlandse valuta's via bepaalde effecten die niet in euro luiden.

Dit compartiment maakt geen gebruik van derivaten, noch als belegging, noch om het wisselkoersrisico af te dekken.

• Bijzondere strategie:

Het vermogen van dit compartiment wordt hoofdzakelijk belegd in aandelen van bedrijven die hun maatschappelijke zetel in België hebben en in ondergeschikte mate in bedrijven uit de rest van de wereld die een op lange termijn gedeelde groei van de Belgische economie ondersteunen door hoogwaardige werkgelegenheid te creëren.

Het beheerteam geeft de voorkeur aan bedrijven waarvan het verwacht dat hun groeipotentieel zal helpen om stabiele werkgelegenheid in België te creëren of te houden en/of de arbeidsomstandigheden van hun werknemers te verbeteren.

De samenstelling van de portefeuille moet voldoen aan algemene wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, maar kan niettemin een concentratie in bepaalde sectoren vertonen. Bovendien is, hoewel het beleggingsbeleid erop gericht is de portefeuillerisico's te spreiden, de ontwikkeling van de netto-inventariswaarde onzeker omdat die onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden toegelicht. Dat kan leiden tot een hoge koersbeweeglijkheid of volatiliteit.

• Sociale, ethische en milieuaspecten:

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het - onder andere - ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid:

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
- b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

2. Minstens 70% van de activa van het compartiment worden belegd in bedrijven die bijdragen aan de creatie of het behoud van een stabiele werkgelegenheid in België en/of betere arbeidsomstandigheden voor hun werknemers.

3. Minimumaandeel duurzame beleggingen: 20%.

Duurzame beleggingen, waarin het compartiment van plan is gedeeltelijk te beleggen, streven ernaar een positieve impact op lange termijn op milieu- en sociaal gebied te hebben. Voor meer informatie kunt u de samenvatting van de SIF-methode raadplegen, beschikbaar op de website van Belfius AM via de volgende link: <https://www.belfiusam.be/nl/verantwoord-beleggen/index.aspx>

4. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieverschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Het compartiment neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking door prioriteit te verlenen aan de ongunstige effecten van:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO; en
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens, antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI Belgium IMI 25/50 (Net Return – met nettodividenden herbelegd)
Definitie van de index	De index meet de resultaten van de grote, middelgrote en kleine beursgenoteerde bedrijven in België.
Gebruik van de index	Voor het bepalen van het risiconiveau en risicoparameters; om het rendement mee te vergelijken.

Mate waarin de samenstelling van de portefeuille afwijkt van de index	<p>Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index.</p> <p>In normale marktomstandigheden zal de verwachte tracking error van het compartiment aanzienlijk zijn, d.w.z. meer dan 4%.</p> <p>Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.</p>
Leverancier van de index	<p>MSCI Limited</p> <p>De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014.</p> <p>De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.</p>

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

<i>Lijst van de risico's</i>	<i>Risico-</i>
Kapitaalrisico	3
Aandelenrisico	3
Concentratierisico	3
Rendementsrisico	3
Valuta- of wisselkoersrisico	2
Liquiditeitsrisico	2
Duurzaamheidsrisico	2
Risico verbonden aan externe factoren	1
Afwikkelingsrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Dit compartiment is bedoeld voor elke natuurlijke of rechtspersoon die zich voldoende bewust is van de risico's die inherent zijn aan de aandelenmarkten, die het type risico van het compartiment begrijpt en het aanvaardt in het licht van zijn eigen beleggersprofiel.

Beleggingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities China

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Naam: China (voorheen Red Chips)

Oprichtingsdatum: 14/12/2005

Bestaansduur: Onbepaalde duur

Doelstellingen van het compartiment:

Het compartiment stelt zich ten doel de aandeelhouder te laten profiteren van de ontwikkeling van de Chinese aandelenmarkten door te beleggen in effecten van ondernemingen die door de beheerder worden geselecteerd op basis van hun verwachte rentabiliteit, en beter te presteren dan de referentie-index.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

- **Categorieën toegelaten activa:**

De activa van dit compartiment zullen hoofdzakelijk worden belegd in aandelen en/of met aandelen gelijk te stellen effecten, zoals beleggingscertificaten en warrants.

Het vermogen van het compartiment kan ook bijkomstig worden belegd via de andere activacategorieën vermeld in de statuten die bij dit document zijn gevoegd. Zo kunnen de activa van het compartiment ook op bijkomstige wijze worden belegd in converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen.

Eventuele beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging (ICB's) mogen niet meer dan 10% van het vermogen van het compartiment uitmaken.

- **Bijzondere strategie:**

De activa van dit compartiment worden voornamelijk belegd in aandelen en/of in met aandelen gelijk te stellen effecten uitgegeven door ondernemingen die gevestigd zijn in China en/of daar overwegend hun bedrijfsactiviteiten uitoefenen.

De beheerder mag de activa van het compartiment ook deels beleggen in obligaties en/of geldmarktinstrumenten van die landen mits het percentage van het compartiment dat is belegd in aandelen en/of met aandelen gelijk te stellen effecten niet minder bedraagt dan 50%.

- **Toegestane transacties in financiële derivaten:**

Met inachtneming van de van kracht zijnde wettelijke bepalingen mogen de compartimenten gebruikmaken van afgeleide producten (derivaten), zoals bijvoorbeeld opties, futures en valuta- of deviezentransacties, **zowel om het beleggingsdoel te verwezenlijken als voor afdekkingsdoeleinden (hedging) van diverse risico's (marktrisico, wisselkoers- of valutarisico e.d.). Indien gebruik wordt gemaakt van een hefboom, mag het totale risico dat voortvloeit uit derivatenposities alleen niet meer dan 100% van de intrinsieke waarde bedragen. De belegger moet erop bedacht zijn dat de volatiliteit (koersbeweeglijkheid) van dergelijke afgeleide producten (derivaten) groter is dan die van de onderliggende instrumenten.**

- **Beschrijving van de algemene strategie ter afdekking van het valutarisico:**

Het compartiment is niet van plan om het valutarisico systematisch af te dekken.

Hoewel de samenstelling van de portefeuille aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen moet voldoen, kan er niettemin een risicoconcentratie ontstaan in bepaalde kleinere activacategorieën en/of geografische sectoren.

Het beleggingsbeleid zorgt ervoor dat de risico's van de portefeuille gediversifieerd zijn. De ontwikkeling van de netto-inventariswaarde is echter onzeker omdat zij onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden vermeld. **Dat kan leiden tot een hoge koersbeweeglijkheid of volatiliteit.**

- **Sociale, ethische en milieuaspecten:**

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid:

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
- b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

2. Minimaal aandeel duurzame beleggingen: 10%.

Duurzame beleggingen, waarin het compartiment van plan is gedeeltelijk te beleggen, streven ernaar een positieve impact op lange termijn op milieu- en sociaal gebied te hebben. Voor meer informatie kunt u de samenvatting van de SIF-methode raadplegen, beschikbaar op de website van Belfius AM via de volgende link: <https://www.belfiusam.be/nl/verantwoord-beleggen/index.aspx>

3. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieverschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Het compartiment neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking door prioriteit te verlenen aan de ongunstige effecten van:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO;
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

Een compartiment mag niet meer dan 10% van zijn activa beleggen in ICB's of andere ICB's van het open-end-type. Het compartiment mag beleggen in rechten van deelneming van een ander effectenbeleggingsfonds of van een ander fonds dat rechtstreeks of middellijk wordt beheerd door de Beheervenootschap of door een onderneming waarmee de Beheervenootschap verbonden is via gemeenschappelijke bedrijfsvoering of gemeenschappelijke zeggenschapsuitoefening of door een aanmerkelijke rechtstreekse of middellijke deelneming ten belope van meer dan 10% van het kapitaal of van de stemrechten. Er mag geen enkele uitgifte- of inkoopprovisie van de doelfondsen, noch enige beheerprovisie in mindering worden gebracht op de activa van de bevek, in de mate dat dergelijke beleggingen worden verricht.

Het compartiment mag uitsluitend leningen aangaan met inachtneming van de geldende regelgeving. Kortlopende leningen mogen niet meer dan 10% van het nettovermogen uitmaken.

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI China 10/40 (Net Return – met nettodividenden herbelegd)
Definitie van de index	De index meet de prestaties van Chinese ondernemingen met een middelgrote en grote marktkapitalisatie, rekening houdend met de spreidingsverplichtingen die eigen zijn aan als ICBE gekwalificeerde fondsen.
Gebruik van de index	Als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het merendeel van de activa in de portefeuille van het compartiment in de index opgenomen. Dat neemt niet weg dat ook beleggingen buiten de index zijn toegelaten; bij de bepaling van risiconiveaus/risicoparameters, om het rendement te vergelijken.
Mate waarin de samenstelling van de portefeuille afwijkt van de index	Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index. In normale marktomstandigheden zal de verwachte tracking error van het compartiment aanzienlijk zijn, d.w.z. meer dan 4%. Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.
Leverancier van de index	MSCI Limited De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014. De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegane verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het totale risico van het Compartiment mag niet meer bedragen dan 200% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's:


De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

Lijst van de risico's	Risico-
Kapitaalrisico	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Risico verbonden aan opkomende markten	3
Risico verbonden aan Chinese A-aandelen	3
Rendementsrisico	3
Derivatenrisico	2
Liquiditeitsrisico	2
Concentratierisico	2
Afwikkelingsrisico	2
Duurzaamheidsrisico	2
Risico verbonden aan externe factoren	1
Flexibiliteitsrisico	1
Tegenpartijrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Dit compartiment is bestemd voor elke natuurlijke of rechtspersoon die voldoende op de hoogte is van de risico's eigen aan de aandelenmarkten en meer in het bijzonder de zogenaamde "opkomende" landen (met name China), die begrijpt aan welke risico's



het compartiment is blootgesteld en die deze aanvaardt in het licht van zijn eigen beleggersprofiel.

Beleggingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities Climate

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Naam: Climate

Oprichtingsdatum: 4/09/2019

Bestaansduur: Onbepaalde duur

Doelstellingen van het compartiment:

Het compartiment is een Feederfonds van Candriam Sustainable Equity Climate Action ("de Master") en heeft als doelstelling om te profiteren van de wereldwijde markt voor aandelen van bedrijven die tastbare en directe maatregelen nemen om het hoofd te bieden aan de uitdagingen en de risico's die voortvloeien uit de klimaatverandering en waarvan de groei en winstgevendheid onlosmakelijk verbonden is met de uitvoering van oplossingen voor de klimaatverandering.

Belegging van de Feeder in de Master:

Als Feeder belegt het compartiment permanent minstens 95% van zijn nettoactiva in rechten van deelneming van de Master.

Er kan ook in ondergeschikte mate, tot 5% van het vermogen, worden belegd:

- in contanten,
- in afgeleide financiële instrumenten (derivaten) voor afdekkingsdoeleinden.

Het rendement van het compartiment zal bijgevolg vergelijkbaar zijn aan dat van de Master, voor aftrek van de specifieke kosten voor het compartiment.

Informatie over de Master:

• Naam:

Candriam Sustainable Equity Climate Action, een compartiment van de bevek naar Luxemburgs recht Candriam Sustainable, bevek die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Candriam Sustainable werd opgericht op 21 december 2015 in overeenstemming met de wetgeving van het Groothertogdom Luxemburg en voor onbepaalde duur. Zij is ingeschreven in het Registre de Commerce et des Sociétés (handels- en vennootschappenregister) van en te Luxemburg onder het nummer B202950. Candriam Sustainable heeft Candriam aangesteld als beheermaatschappij en CACEIS Bank, Luxembourg Branch als depotbank en hoofdbetaalagent.

• Beleggingsbeleid:

De beleggingsstrategie van de Master bestaat erin hoofdzakelijk te beleggen in aandelen en/of daarmee gelijk te stellen effecten van mid- of largecaps uit heel de wereld die toonaangevende bedrijven zijn - of dit naar verwachting zullen worden - in de strijd tegen de klimaatverandering.

Het gaat om bedrijven

- die activiteiten uitoefenen die het mogelijk maken om de klimaatverandering te beperken of zich hieraan aan te passen ('enablers'); bedrijven waarvoor oplossingen bieden tegen klimaatverandering een centrale rol speelt in hun groeiverhaal en waarvan de producten, processen, technologieën en/of diensten de klimaatuitdagingen aanpakken via innovatie en oplossingen op het gebied van hernieuwbare energie, energiezuinigheid en -opslag en/of het aanpassen aan klimaatverandering en/of
- bedrijven die als marktleiders beschouwd worden op het gebied van energie-efficiëntie ('adopters') omdat ze de principes van PAB (*Paris-aligned benchmarks*) en van 'geen ernstige afbreuk doen' (DNSH of *do no significant harm*) respecteren en/of aanzienlijke vorderingen maken in het terugdringen van hun broeikasgasemissies (BKG) of koolstofintensiteit; en/of die doelstellingen van hoge kwaliteit nastreven voor hun BKG en/of reeds klimaatneutraal ('net zero') zijn.

De Master kan op bijkomstige wijze en binnen de limieten van de toepasselijke reglementaire bepalingen ook beleggen in:

- Andere effecten dan de bovenstaande (bv. smallcapbedrijven ...);
 - Geldmarktinstrumenten;
 - Deposito's of contanten;
 - ICB's en ICBE's tot maximaal 10% van de activa.
- **Specifieke risicofactoren:**

Het risicoprofiel van de Master is gelijk aan het risicoprofiel van de Feeder, zoals hierna uiteengezet (Specifieke risico's).

De belegger wordt verzocht kennis te nemen van:

Het risicoprofiel van de Master in het essentiële-informatiedocument van de Master

De specifieke risicofactoren van de Master en de omschrijving van de risicoparameters in het prospectus van de Master.

- **Waarderingsmunt:** USD.

Meer informatie over de Master (waaronder onder meer de definities van afkortingen) vinden beleggers in de documenten die te hunner beschikking staan op de plaatsen vermeld in de rubriek 'Informatiebronnen'.

Het prospectus van de Master is op verzoek verkrijgbaar bij de Investment Manager.

Sociale, ethische en milieuaspecten van de Feeder:

• SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

De Master beantwoordt aan de transparantievoorschriften van artikel 9 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

• Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid

Het compartiment past als feederfonds het uitsluitingsbeleid van de Master toe (SRI-uitsluitingen van niveau 3).

Meer informatie is beschikbaar via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr--belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Candriam > Candriam Uitsluitingsbeleid.

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
 - En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.
- #### 2. Indicatoren en targets:

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre de ecologische en/of sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), zijn de volgende:

- Het compartiment verbindt zich ertoe de portefeuille globaal af te stemmen op een temperatuurscenario van 2 graden of minder.
- Het compartiment verbindt zich ertoe een grotere blootstelling te hebben dan de referentie-index aan bedrijven met grote

klimaat effecten (*High Stake Companies*), d.w.z. bedrijven die actief zijn in sectoren die als cruciaal beschouwd worden voor het koolstofvrij maken van de economie en het bereiken van de klimaatneutraliteit. Het gaat om bedrijven uit de sectoren vermeld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022, zoals bijvoorbeeld de opwekking en distributie van elektriciteit en gas, de verwerkende en winningsindustrie, de bouw, vervoer, landbouw en vastgoedactiviteiten. Sommige bedrijven kunnen in het kader van hun activiteiten veel broeikasgassen uitstoten.

Gezien zijn thematische focus belegt het compartiment in een subset van sectoren en activiteiten van de markt.

De beleggingen zijn geconcentreerd in enablers en adopters die een essentiële rol spelen in de ontwikkeling op grote schaal van milieuvriendelijke oplossingen die de transformatie van de wereldeconomie kunnen versnellen en de financiële markten betrekken bij de klimaatproblematiek.

3. Minimumaandeel duurzame beleggingen: 76%.

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen beogen bij te dragen aan de vermindering van de broeikasgassen door middel van uitsluitingen en door klimaatindicatoren te betrekken in de analyse van de bedrijven, en/of streven ernaar een positief effect op lange termijn op sociaal en milieugebied te hebben.

4. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieverschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

5. De Richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-terminen (Ecologisch, Sociaal, Governance) of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt, zijn van toepassing.

Meer informatie is beschikbaar in de transparantiecode van het compartiment: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Transparantiecodes – Fondsen.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Als feederfonds neemt het compartiment de PAI in aanmerking zoals het masterfonds, d.w.z. 'PAI van niveau 2' volgens de eigen ESG-analyse van Candriam.

Meer informatie vindt u via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over Duurzaamheid – Fondsen > "PAI Overweging op -productniveau", pagina 9 en 10.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in het jaarverslag, conform artikel 7, 1 b) van de SFDR-verordening.

ESG-analyse voor de beleggingen van de Master

Een analyse van ESG-aspecten wordt geïntegreerd in de selectie, analyse en algemene beoordeling van de bedrijven. Deze ESG-analyse is evenwel geen bindend onderdeel van de beleggingsstrategie.

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI ACWI (Net Return - netto herbelegde dividenden)
Definitie van de index	De index meet de prestaties van het mid- en large-cap segment in ontwikkelde en opkomende markten wereldwijd.
Gebruik van de index	Als beleggingsuniversum. Over het algemeen maken de meeste aanwezige onderliggende beleggingen van de ICB in de portefeuille van het compartiment deel uit van de index. Dat neemt niet weg dat ook beleggingen buiten de index zijn toegelaten; voor het bepalen van risiconiveaus/risicoparameters.
Mate waarin de samentelling van de portefeuille afwijkt van de index	Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index. In normale marktomstandigheden zal de tracking error van het compartiment naar verwachting aanzienlijk zijn, met name hoger dan 4%. Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.
Leverancier van de index	MSCI Limited De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014. De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegane verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun

respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het totale risico van het Compartiment mag niet meer bedragen dan 200% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

<i>Lijst van de risico's</i>	<i>Risico-</i>
Het risico op kapitaalverlies	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Risico verbonden aan opkomende markten	3
Prestatierisico	3
Duurzaamheidsrisico	2
Liquiditeitsrisico	1
Concentratierisico	1
<i>Risico gelinkt aan derivaten</i>	1
Risico verbonden aan Chinese A-aandelen	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Vereffeningsrisico	1
Tegenpartijrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Het profiel van de standaardbelegger komt overeen met het profiel van de standaardbelegger van de Master, namelijk: Dit compartiment is geschikt voor elke belegger die de bovenstaande doelstelling nastreeft over een beleggingshorizon op lange termijn en die zich bewust is van de bovenstaande specifieke risico's en deze die vermeld staan in het hoofdstuk Risicofactoren in het Prospectus van de Master, en die deze risico's begrijpt en kan dragen.

Beleggingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan

zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities Cure

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Naam: Cure

Oprichtingsdatum: 27/12/2018

Bestaansduur: Onbepaalde duur

Doelstellingen van het compartiment:

Het compartiment is een feederfonds van Candriam Equities L Oncology ("de Master") dat ernaar streeft om, door middel van een discretionair beheer, te profiteren van de prestaties van de internationale aandelen van ondernemingen die actief zijn in oncologie (bestuderen, diagnostiek, behandeling, enz... van/tegen kanker) om zo een antwoord te vinden op een van de grote uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling.

Belegging van de Feeder in de Master:

Als Feeder belegt het compartiment permanent minstens 95% van zijn nettoactiva in rechten van deelneming van de Master.

Er kan ook in ondergeschikte mate, tot 5% van het vermogen, worden belegd:

- in contanten,
- in afgeleide financiële instrumenten (derivaten) voor afdekkingsdoeleinden.

Het rendement van het compartiment zal bijgevolg vergelijkbaar zijn aan dat van de Master, voor aftrek van de specifieke kosten voor het compartiment.

Informatie over de Master:

• Naam:

Candriam Equities L Oncology, een compartiment van de bevek naar Luxemburgs recht Candriam Equities L, bevek die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Candriam Equities L werd opgericht op 27 april 1994 in overeenstemming met de wetgeving van het Groothertogdom Luxemburg en voor onbepaalde duur. Zij is ingeschreven in het Registre de Commerce et des Sociétés (handels- en vennootschappenregister) van en te Luxemburg onder het nummer B-47.449. Candriam Equities L heeft Candriam aangesteld als beheermaatschappij en CACEIS Bank, Luxembourg Branch als depotbank en hoofdbetaalagent.

• Beleggingsbeleid:

De beleggingsstrategie van de Master bestaat erin om hoofdzakelijk te beleggen in beursgenoteerde bedrijven overal ter wereld die producten en diensten voor de behandeling van kanker ontwikkelen en/of verdelen. Het beleggingsuniversum omvat bedrijven waarvan de producten actief bijdragen aan de strijd tegen kanker, op het gebied van diagnostiek, profilering en behandeling. Dit zijn dus bedrijven die innovaties ontwikkelen in domeinen zoals de chirurgie, radiotherapie en de gebruikte behandelingen in de oncologie. Het beleggingsuniversum strekt zich uit van kleine tot grote beurskapitalisaties.

De Master kan op bijkomstige wijze en binnen de limieten van de toepasselijke reglementaire bepalingen ook beleggen in:

- Andere effecten dan deze die hierboven vermeld zijn;
- Geldmarktinstrumenten;
- Deposito's en/of liquiditeiten;
- ICB's/ICBE's voor ten hoogste 10% van de activa.
- **Specifieke risicofactoren:**

Het risicoprofiel van de Master is gelijk aan het risicoprofiel van de Feeder, zoals hierna uiteengezet (Specifieke risico's).

De belegger wordt verzocht kennis te nemen van:

Het risicoprofiel van de Master in het essentiële-informatiedocument van de Master

De specifieke risicofactoren van de Master en de omschrijving van de risicoparameters in het prospectus van de Master.

• Waarderingsmunt: USD.

De waarderingsmunt van de Master is de USD, terwijl de waarderingsmunt van de Feeder de EUR is.

Meer informatie over de Master vinden beleggers in de documenten die te hunner beschikking staan op de plaatsen vermeld in de rubriek 'Informatiebronnen'.

Het prospectus van de Master is op verzoek verkrijgbaar bij de Investment Manager.

• Sociale, ethische en milieuaspecten van de Feeder:

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

De Master beantwoordt aan de transparantievoorschriften van artikel 9 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid

Het compartiment past als feederfonds het uitsluitingsbeleid van de Master toe (SRI-uitsluitingen van niveau 3).

Meer informatie is beschikbaar via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr--belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Candriam > Candriam Uitsluitingsbeleid.

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
- En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

2. Indicatoren en targets:

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre de ecologische en/of sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), zijn de volgende:

Het compartiment verbindt zich ertoe om een hoger rendement te realiseren dan dat van de referentie-index voor onderstaande sociale indicatoren, teneinde de menselijke en financiële middelen te meten die door de bedrijven in het kader van de strijd tegen kanker worden ingezet:

- Uitgaven voor onderzoek en ontwikkeling: de uitgaven voor onderzoek en ontwikkeling in verhouding tot de beurswaarde van de onderneming zijn hoger dan die van de referentie-index;
- Het opleidingsniveau van de leidinggevende teams: het percentage leidinggevendenden met een doctoraat binnen het bedrijf is hoger dan dat van de referentie-index.
- Bedrijven die in aanmerking komen moeten een individuele blootstelling hebben aan activiteiten die verband houden met oncologie en/of de strijd tegen kanker van minstens 10%, gemeten naar omzet, CapEx of projecten.

3. Minimaal aandeel duurzame beleggingen: 76%.

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van

plan is te beleggen, streven ernaar een positieve impact te hebben op lange termijn op sociaal en milieugebied door de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) in aanmerking te nemen uit tabel 1 van bijlage I bij de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 en door de afstemming van de beleggingen op het TAP te beoordelen.

4. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieverschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

5. De Richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-terminen (Ecologisch, Sociaal, Governance) of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt, zijn van toepassing.

Meer informatie is beschikbaar in de transparantiecodel van het compartiment: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Transparantiecodel – Fondsen.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Als feederfonds neemt het compartiment de PAI in aanmerking zoals het masterfonds, d.w.z. 'PAI van niveau 2' volgens de eigen ESG-analyse van Candriam.

Meer informatie vindt u via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over Duurzaamheid – Fondsen > "PAI Overweging op -productniveau", pagina 9 en 10.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in het jaarverslag, conform artikel 7, 1 b) van de SFDR-verordening.

ESG-analyse voor de beleggingen van de Master

Een analyse van ESG-aspecten wordt geïntegreerd in de selectie, analyse en algemene beoordeling van de bedrijven. Deze ESG-analyse is evenwel geen bindend onderdeel van de beleggingsstrategie.

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI World Health Care Index (Net Return – met nettodividenden herbelegd)
Definitie van de index	De index meet de resultaten van aandelen uit de gezondheidszorgsector in de ontwikkelde landen.
Gebruik van de index	Als beleggingsuniversum. Over het algemeen maken de meeste aanwezige onderliggende beleggingen van de ICB in de portefeuille van het compartiment deel uit van de index. Dat neemt niet weg dat ook beleggingen buiten de index zijn toegelaten; voor het bepalen van risiconiveaus/risicoparameters.

Mate waarin de samenstelling van de portefeuille afwijkt van de index	<p>Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index.</p> <p>In normale marktomstandigheden zal de tracking error van het compartiment naar verwachting aanzienlijk zijn, met name hoger dan 4%.</p> <p>Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.</p>
Leverancier van de index	<p>MSCI Limited</p> <p>De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014.</p> <p>De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.</p>

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegane verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het totale risico van het Compartiment mag niet meer bedragen dan 200% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

<i>Lijst van de risico's</i>	<i>Risico-</i>
Het risico op kapitaalverlies	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Prestatierisico	3
Liquiditeitsrisico	2
Concentratierisico	2
Risico gelinkt aan derivaten	2
Risico verbonden aan opkomende markten	2
Duurzaamheidsrisico	2
Risico verbonden aan externe factoren	1
Vereffeningsrisico	1
Tegenpartijrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Het profiel van de standaardbelegger komt overeen met het profiel van de standaardbelegger van de Master, namelijk: Dit compartiment is geschikt voor elke belegger die de bovenstaande doelstelling nastreeft over een beleggingshorizon op lange termijn en die zich bewust is van de bovenstaande specifieke risico's en deze die vermeld staan in het hoofdstuk Risicofactoren in het Prospectus van de Master, en die deze risico's begrijpt en kan dragen.

Beleggingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities Europe Small & Mid Caps

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Naam: Europe Small & Mid Caps (voorheen Europe Small Caps)

Oprichtingsdatum: 4/08/1998

Bestaansduur: Onbeperkte duur

Doelstellingen van het compartiment:

De doelstelling van het compartiment is om de aandeelhouder te laten profiteren van de ontwikkeling van de markt van Europese aandelen van kleine of middelgrote ondernemingen (small- en mid-caps), door te beleggen in effecten van bedrijven die de beheerder selecteert op basis van hun verwachte rentabiliteit, en om beter te presteren dan de referentie-index.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

- **Categorieën toegelaten activa:**

De activa van dit compartiment zullen hoofdzakelijk worden belegd in aandelen en/of met aandelen gelijk te stellen effecten, zoals beleggingscertificaten en warrants.

Het vermogen van het compartiment kan ook bijkomstig worden belegd via de andere activacategorieën vermeld in de statuten die bij dit document zijn gevoegd. Zo kunnen de activa van het compartiment ook op bijkomstige wijze worden belegd in converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen.

Eventuele beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging (ICB's) mogen niet meer dan 10% van het vermogen van het compartiment uitmaken.

- **Bijzondere strategie:**

De activa van dit compartiment worden voornamelijk belegd in aandelen en/of in met aandelen gelijk te stellen effecten uitgegeven door ondernemingen die gevestigd zijn in Europa en/of daar overwegend hun bedrijfsactiviteiten uitoefenen en die relatief klein van omvang zijn. Europa is hier te verstaan als de lidstaten van de Europese Unie, Zwitserland Noorwegen en het Verenigd Koninkrijk.

- **Toegestane transacties in financiële derivaten:**

Met inachtneming van de van kracht zijnde wettelijke bepalingen mogen de compartimenten gebruikmaken van afgeleide producten (derivaten), zoals bijvoorbeeld opties, futures en valuta- of deviezentransacties, **zowel om het beleggingsdoel te verwezenlijken als voor afdekkingsdoeleinden (hedging) van diverse risico's (marktrisico, wisselkoers- of valutarisico e.d.).** Indien gebruik wordt gemaakt van een hefboom, mag het totale risico dat voortvloeit uit derivatenposities alleen niet meer dan 100% van de intrinsieke waarde bedragen. De belegger moet erop bedacht zijn dat de volatiliteit (koersbeweeglijkheid) van dergelijke afgeleide producten (derivaten) groter is dan die van de onderliggende instrumenten.

- **Beschrijving van de algemene strategie ter afdekking van het valutarisico:**

Het compartiment is niet van plan om het valutarisico systematisch af te dekken.

Hoewel de samenstelling van de portefeuille aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen moet voldoen, kan er niettemin een risicoconcentratie ontstaan in bepaalde kleinere activacategorieën en/of geografische sectoren.

Het beleggingsbeleid zorgt ervoor dat de risico's van de portefeuille gediversifieerd zijn. De ontwikkeling van de netto-inventariswaarde is echter onzeker omdat zij onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden vermeld. Dat kan leiden tot een hoge koersbeweeglijkheid of volatiliteit, temeer omdat de waarden van smallcaps volatieler zijn dan het marktgemiddelde.

Een compartiment mag niet meer dan 10% van zijn activa beleggen in ICBE's of andere ICB's van het open-end-type. Het compartiment mag beleggen in rechten van deelneming van een ander effectenbeleggingsfonds of van een ander fonds dat rechtstreeks of middellijk wordt beheerd door de Beheerverenootschap of door een onderneming waarmee de Beheerverenootschap verbonden is via gemeenschappelijke bedrijfsvoering of gemeenschappelijke zeggenschapsuitoefening of door een aanmerkelijke rechtstreekse of middellijke deelneming ten belope van meer dan 10% van het kapitaal of van de stemrechten. Er mag geen enkele uitgifte- of inkoopprovisie van de doelfondsen, noch enige beheerprovisie in mindering worden gebracht op de activa van de bevek, in de mate dat dergelijke beleggingen worden verricht.

Het compartiment mag uitsluitend leningen aangaan met inachtneming van de geldende regelgeving. Kortlopende leningen mogen niet meer dan 10% van het nettovermogen uitmaken.

- **Sociale, ethische en milieuaspecten:**

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. **Uitsluitingsbeleid:**

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
 - En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.
2. **Minimumaandeel duurzame beleggingen: 20%.**

Duurzame beleggingen, waarin het compartiment van plan is gedeeltelijk te beleggen, streven ernaar een positieve impact op lange termijn op milieu- en sociaal gebied te hebben. Voor meer informatie kunt u de samenvatting van de SIF-methode raadplegen, beschikbaar op de website van Belfius AM via de volgende link: <https://www.belfiusam.be/nl/verantwoord-beleggen/index.aspx>

3. **Goed bestuur**

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieverschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Het compartiment neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking door prioriteit te verlenen aan:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale

ondernemingen van de OESO;

- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI Europe Small & Mid Cap (Net Return – met nettodividenden herbelegd)
Definitie van de index	De index meet de resultaten van het segment van de kleine en middelgrote beurskapitalisaties in de ontwikkelde landen van Europa.
Gebruik van de index	Als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het merendeel van de activa in de portefeuille van het compartiment in de index opgenomen. Dat neemt niet weg dat ook beleggingen buiten de index zijn toegelaten; bij de bepaling van risiconiveaus/risicoparameters, om het rendement te vergelijken.
Mate waarin de samenstelling van de portefeuille afwijkt van de index	Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index. In normale marktomstandigheden zal de verwachte tracking error van het compartiment aanzienlijk zijn, d.w.z. meer dan 4%. Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.
Leverancier van de index	MSCI Limited De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014. De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegane verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het totale risico van het Compartiment mag niet meer bedragen dan 200% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

Lijst van de risico's	Risico-
Kapitaalrisico	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Rendementsrisico	3
Derivatenrisico	2
Liquiditeitsrisico	2
Concentratierisico	2
Duurzaamheidsrisico	2
Risico verbonden aan opkomende markten	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Afwikkelingsrisico	1
Tegenpartijrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Dit compartiment is bestemd voor elke natuurlijke of rechtspersoon die voldoende op de hoogte is van de risico's eigen aan de aandelenmarkten en meer in het bijzonder aandelen van ondernemingen met een kleine of middelgrote beurswaarde (small- en mid-caps), die begrijpt aan welke risico's het compartiment is blootgesteld en die deze aanvaardt in het licht van zijn eigen



beleggersprofiel.

Beleggingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities Europe Conviction

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Oprichtingsdatum: 14/12/2005

Bestaansduur: Onbeperkte duur

Doelstellingen van het compartiment:

Het compartiment stelt zich ten doel de aandeelhouder te laten profiteren van de ontwikkeling van de Europese aandelenmarkten door te beleggen in effecten van ondernemingen die door de beheerder worden geselecteerd op basis van hun verwachte rentabiliteit, en beter te presteren dan de referentie-index.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

- **Categorieën toegelaten activa:**

De activa van dit compartiment zullen hoofdzakelijk worden belegd in aandelen en/of met aandelen gelijk te stellen effecten, zoals beleggingscertificaten en warrants.

Het vermogen van het compartiment kan ook bijkomstig worden belegd via de andere activacategorieën vermeld in de statuten die bij dit document zijn gevoegd. Zo kunnen de activa van het compartiment accessoir ook worden belegd in geldmarktinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen. Eventuele beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging (ICB's) mogen niet meer dan 10% van het vermogen van het compartiment uitmaken.

- **Bijzondere strategie:**

De activa van dit compartiment worden voornamelijk belegd in aandelen en/of in met aandelen gelijk te stellen effecten uitgegeven door ondernemingen die gevestigd zijn in Europa of daar overwegend hun bedrijfsactiviteiten uitoefenen. Europa is hier te verstaan als de lidstaten van de Europese Unie, Zwitserland Noorwegen en het Verenigd Koninkrijk.

Het beheer van dit compartiment berust op een strenge selectie van een beperkt aantal aandelen van bedrijven met om het even welke marktkapitalisatie die kwalitatieve kerncijfers kunnen voorleggen, hun winstverwachtingen kunnen optrekken en aantrekkelijk gewaardeerd zijn.

- **Toegestane transacties in financiële derivaten:**

Met inachtneming van de van kracht zijnde wettelijke bepalingen mag het compartiment ook gebruikmaken van afgeleide producten (derivaten), zoals bijvoorbeeld opties, futures en valuta- of deviezentransacties, **zowel om het beleggingsdoel te verwezenlijken als voor afdekkingsdoeleinden (hedging) van diverse risico's (marktrisico, wisselkoers- of valutarisico e.d.). De belegger moet erop bedacht zijn dat de volatiliteit (koersbeweeglijkheid) van dergelijke afgeleide producten (derivaten) groter is dan die van de onderliggende instrumenten.**

- **Beschrijving van de algemene strategie ter afdekking van het valutarisico:**

Het compartiment is niet van plan om het valutarisico systematisch af te dekken.

Hoewel de samenstelling van de portefeuille aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen moet voldoen, kan er niettemin een risicoconcentratie ontstaan in bepaalde kleinere activacategorieën en/of geografische sectoren.

Het beleggingsbeleid zorgt ervoor dat de risico's van de portefeuille gediversifieerd zijn. De ontwikkeling van de netto-inventariswaarde is echter onzeker omdat zij onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden vermeld. **Dat kan leiden tot een hoge koersbeweeglijkheid of volatiliteit.**

- **Sociale, ethische en milieuaspecten:**

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid:

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
 - En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.
2. Minimaandeel duurzame beleggingen: 20%.

Duurzame beleggingen, waarin het compartiment van plan is gedeeltelijk te beleggen, streven ernaar een positieve impact op lange termijn op milieu- en sociaal gebied te hebben. Voor meer informatie kunt u de samenvatting van de SIF-methode raadplegen, beschikbaar op de website van Belfius AM via de volgende link: <https://www.belfiusam.be/nl/verantwoord-beleggen/index.aspx>

3. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieverschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Het compartiment neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking door prioriteit te verlenen aan:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO;
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI Europe (Net Return – met nettodividenden herbelegd)
Definitie van de index	De index meet de prestaties van ondernemingen met een middelgrote en grote marktkapitalisatie in

	de ontwikkelde markten van Europa.
Gebruik van de index	Als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het merendeel van de activa in de portefeuille van het compartiment in de index opgenomen. Dat neemt niet weg dat ook beleggingen buiten de index zijn toegelaten; bij de bepaling van risiconiveaus/risicoparameters, om het rendement te vergelijken.
Mate waarin de samenstelling van de portefeuille afwijkt van de index	Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index. In normale marktomstandigheden zal de verwachte tracking error van het compartiment aanzienlijk zijn, d.w.z. meer dan 4%. Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.
Leverancier van de index	MSCI Limited De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014. De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangepaste verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het totale risico van het Compartiment mag niet meer bedragen dan 200% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

Lijst van de risico's	Risico-
Kapitaalrisico	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Rendementsrisico	3
Derivatenrisico	2
Concentratierisico	2
Tegenpartijrisico	2
Volatilitetsrisico	2
Duurzaamheidsrisico	2
Liquiditeitsrisico	1
Risico verbonden aan opkomende markten	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Afwikkelingsrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Dit compartiment is bedoeld voor elke natuurlijke of rechtspersoon die zich voldoende bewust is van de risico's die inherent zijn aan de aandelenmarkten, die het type risico van het compartiment begrijpt en het aanvaardt in het licht van zijn eigen beleggersprofiel.

Beleggingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities Immo

Naam: Immo (voorheen Global Property Funds)

Oprichtingsdatum: 6/03/2003

Bestaansduur: Onbeperkte duur

Doelstellingen van het compartiment:

De doelstelling van het compartiment is om de aandeelhouder te laten profiteren van de prestaties van Europese vastgoedvennootschappen door middel van een discretionair beheer.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

- **Categorieën toegelaten activa:**

De activa van dit compartiment zullen hoofdzakelijk worden belegd in aandelen en/of met aandelen gelijk te stellen effecten, zoals beleggingscertificaten en warrants.

Het vermogen van het compartiment kan ook bijkomstig worden belegd via de andere activacategorieën vermeld in de statuten die bij dit document zijn gevoegd.

Eventuele beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging (ICB's) mogen niet meer dan 10% van de activa van het compartiment uitmaken.

- **Bijzondere strategie:**

De activa van dit compartiment worden voornamelijk belegd in aandelen en/of in met aandelen gelijk te stellen effecten uitgegeven door vastgoedvennootschappen die gevestigd zijn in Europa en/of hun bedrijfsactiviteiten overwegend daar uitoefenen.

Europa is hier te verstaan als de lidstaten van de Europese Unie, Zwitserland, Noorwegen en/of het Verenigd Koninkrijk.

Onder vastgoedvennootschappen wordt verstaan vennootschappen die een wezenlijk deel van hun omzet realiseren door investerings- of ontwikkelingsactiviteiten op de vastgoedmarkt van kantoren, woningen, handelspanden en/of industriële gebouwen.

- **Toegestane transacties in financiële derivaten:**

Met inachtneming van de van kracht zijnde wettelijke bepalingen mag het compartiment ook gebruikmaken van afgeleide producten (derivaten), zoals bijvoorbeeld opties en futures (op diverse onderliggende waarden zoals aandelen, rentevoeten, indexen, valuta's enz.), swaps (bijvoorbeeld volatiliteitsswaps enz.) en valutatermijntransacties, en dit zowel om het beleggingsdoel te verwezenlijken als voor afdekkingsdoeleinden (hedging). De belegger moet erop bedacht zijn dat de volatiliteit (koersbeweeglijkheid) van dergelijke afgeleide producten (derivaten) groter is dan die van de onderliggende instrumenten.

- **Beschrijving van de algemene strategie ter afdekking van het valutarisico:**

Het compartiment is niet van plan om het valutarisico systematisch af te dekken.

Hoewel de samenstelling van de portefeuille aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen moet voldoen, kan er niettemin een risicoconcentratie ontstaan in bepaalde kleinere activacategorieën en/of sectoren.

Het beleggingsbeleid zorgt ervoor dat de risico's van de portefeuille gediversifieerd zijn. De ontwikkeling van de netto-inventariswaarde is echter onzeker omdat zij onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden vermeld. Dat kan leiden tot een hoge koersbeweeglijkheid of volatiliteit.

- **Sociale, ethische en milieuaspecten:**

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid:

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
- b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

2. Minimaal aandeel duurzame beleggingen: 20%.

Duurzame beleggingen, waarin het compartiment van plan is gedeeltelijk te beleggen, streven ernaar een positieve impact op lange termijn op milieu- en sociaal gebied te hebben. Voor meer informatie kunt u de samenvatting van de SIF-methode raadplegen, beschikbaar op de website van Belfius AM via de volgende link: <https://www.belfiusam.be/nl/verantwoord-beleggen/index.aspx>

3. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieverschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Het compartiment neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking door prioriteit te verlenen aan de ongunstige effecten van:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO; en
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment maakt niet gebruik van een index als referentie.

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegane verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende

financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het totale risico van het Compartiment mag niet meer bedragen dan 200% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

<i>Lijst van de risico's</i>	<i>Risico-</i>
Kapitaalrisico	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Concentratierisico	3
Rendementsrisico	3
Duurzaamheidsrisico	3
Liquiditeitsrisico	2
Derivatenrisico	2
Tegenpartijrisico	2
Risico verbonden aan opkomende markten	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Inflatierisico	1
Afwikkelingsrisico	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Dit compartiment is bestemd voor elke natuurlijke of rechtspersoon die voldoende op de hoogte is van de risico's eigen aan de aandelenmarkten van de vastgoedsector, die begrijpt aan welke risico's het compartiment is blootgesteld en die deze aanvaardt gelet op zijn eigen beleggersprofiel.

Beleggingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities Global Health Care

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Naam: Global Health Care (voorheen Pharma Plus)

Oprichtingsdatum: 14/05/1997

Bestaansduur: Onbepaalde duur

Doelstellingen van het compartiment:

Het compartiment is een feederfonds van Candriam Equities L Life Care ("de Master") dat ernaar streeft de aandeelhouder te laten profiteren van de prestaties van de aandelenmarkt voor bedrijven actief in de medische technologie, farmaceutische, gezondheidszorg- en biotechnologiesector, door te beleggen in effecten van ondernemingen die door de beheerder worden geselecteerd op basis van hun verwachte rendabiliteit.

Belegging van de Feeder in de Master:

Als Feeder belegt het compartiment permanent minstens 95% van zijn nettoactiva in rechten van deelneming van de Master.

Er kan ook in ondergeschikte mate, tot 5% van het vermogen, worden belegd

- in contanten,
- in afgeleide financiële instrumenten (derivaten) voor afdekkingsdoeleinden.

Het rendement van het compartiment zal bijgevolg vergelijkbaar zijn aan dat van de Master, voor aftrek van de specifieke kosten voor het compartiment.

Informatie over de Master:

• Naam:

Candriam Equities L Life Care, een compartiment van de bevek naar Luxemburgs recht Candriam Equities L, bevek die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Candriam Equities L werd opgericht op 27 april 1994 in overeenstemming met de wetgeving van het Groothertogdom Luxemburg en voor onbepaalde duur. Zij is ingeschreven in het Register de Commerce et des Sociétés (handels- en vennootschappenregister) van en te Luxemburg onder het nummer B-47.449. Candriam Equities L heeft Candriam aangesteld als beheermaatschappij en CACEIS Bank, Luxembourg Branch als depotbank en hoofdbetaalagent.

Informatie over de Master

• Beleggingsbeleid:

ICB's/ICBE's voor ten hoogste 10% van de activa. De beleggingsstrategie van de Master bestaat erin om de aandeelhouder te laten profiteren van de prestaties van de aandelenmarkt voor bedrijven uit heel de wereld die actief zijn in de medische technologie, farmaceutische, gezondheidszorg- en biotechnologiesector, door te beleggen in effecten van ondernemingen die door de beheerder worden geselecteerd op basis van hun verwachte rendabiliteit, en om beter te presteren dan de referentie-index van de Master.

De Master kan op bijkomstige wijze en binnen de limieten van de toepasselijke reglementaire bepalingen ook beleggen in:

- Aandelen en/of andere met aandelen gelijk te stellen effecten dan hierboven vermeld (met name converteerbare obligaties, aandelen certificaten, enz.);
 - Geldmarktinstrumenten;
 - Deposito's en/of liquiditeiten.
- #### • Specifieke risicofactoren:

Het risicoprofiel van de Master is gelijk aan het risicoprofiel van de Feeder, zoals hierna uiteengezet (Specifieke risico's).

De belegger wordt verzocht kennis te nemen van:

Het risicoprofiel van de Master in het essentiële-informatiedocument van de Master

De specifieke risicofactoren van de Master en de omschrijving van de risicoparameters in het prospectus van de Master.

- **Waarderingsmunt:** USD.

Meer informatie over de Master vinden beleggers in de documenten die te hunner beschikking staan op de plaatsen vermeld in de rubriek 'Informatiebronnen'.

Het prospectus van de Master is op verzoek verkrijgbaar bij de Investment Manager.

- **Sociale, ethische en milieuaspecten van de Feeder:**

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

De Master beantwoordt ook aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid

Het compartiment past als feederfonds het uitsluitingsbeleid van de Master toe (Uitsluitingen van niveau 2A).

Meer informatie is beschikbaar via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr--belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Candriam > Candriam Uitsluitingsbeleid.

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
- b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

2. Indicatoren en targets:

De gebruikte duurzaamheidsindicator om te meten in hoeverre de ecologische en/of sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), is de volgende:

- Een hogere ESG-score behalen voor het compartiment (het resultaat van de eigen ESG-analyse van Candriam) dan de gewogen gemiddelde ESG-score van de referentie-index.

3. Minimaal aandeel duurzame beleggingen: 31%.

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen, streven ernaar een positieve impact te hebben op lange termijn op sociaal en milieugebied door de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) in aanmerking te nemen uit tabel 1 van bijlage I bij de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 en door de afstemming van de beleggingen op het TAP te beoordelen.

4. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie is beschikbaar in de transparantiecode van het compartiment: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr--belfius/> > Transparantiecodes – Fondsen.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Als feederfonds neemt het compartiment de PAI in aanmerking zoals het masterfonds, d.w.z. 'PAI van niveau 1' volgens de eigen ESG-analyse van Candriam.

Meer informatie vindt u via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr--belfius/> >Informatie over Duurzaamheid – Fondsen >"PAI Overweging op -productniveau", pagina 9 en 10.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in het jaarverslag, conform artikel 7, 1 b) van de SFDR-verordening.

ESG-analyse voor de beleggingen van de Master

Een analyse van ESG-aspecten wordt geïntegreerd in de selectie, analyse en algemene beoordeling van de bedrijven. Deze ESG-analyse is evenwel geen bindend onderdeel van de beleggingsstrategie.

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI World Health Care Index (Net Return – met nettodividenden herbelegd)
Definitie van de index	De index meet de resultaten van aandelen uit de gezondheidszorgsector in de ontwikkelde landen.
Gebruik van de index	Als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het merendeel van de activa in de portefeuille van het compartiment in de index opgenomen. Dat neemt niet weg dat ook beleggingen buiten de index zijn toegelaten; bij de bepaling van risiconiveaus/risicoparameters, om het rendement te vergelijken.
Mate waarin de samenstelling van de portefeuille afwijkt van de index	Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index. In normale marktomstandigheden zal de verwachte tracking error van het compartiment aanzienlijk zijn, d.w.z. meer dan 4%. Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.
Leverancier van de index	MSCI Limited De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en

	tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014.
	De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegane verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het totale risico van het Compartiment mag niet meer bedragen dan 200% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

Lijst van de risico's	Risico-
Kapitaalrisico	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Rendementsrisico	3
Derivatenrisico	2
Concentratierisico	2
Duurzaamheidsrisico	2

Liquiditeitsrisico	1
Risico verbonden aan opkomende markten	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Afwikkelingsrisico	1
Tegenpartijrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Dit compartiment is bedoeld voor elke natuurlijke of rechtspersoon die zich voldoende bewust is van de risico's die inherent zijn aan de aandelenmarkten, die het type risico van het compartiment begrijpt en het aanvaardt in het licht van zijn eigen beleggersprofiel. De belegger moet er ook op bedacht zijn dat de netto-inventariswaarde van het compartiment is uitgedrukt in USD.

Beleggingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities Robotics & Innovative Technology

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Naam: Robotics & Innovative Technology (voorheen World Technology, Global Technology)

Oprichtingsdatum: 14/05/1997

Bestaansduur: Onbeperkte duur

Doelstellingen van het compartiment:

Het compartiment is een feederfonds van Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology ("de Master") en streeft ernaar om te profiteren van de prestaties van internationale aandelen van ondernemingen die zich bezighouden met technologische innovatie en robotica en dit door middel van een discretionair beheer.

Belegging van de Feeder in de Master:

Als Feeder belegt het compartiment permanent minstens 95% van zijn nettoactiva in rechten van deelneming van de Master.

Er kan ook in ondergeschikte mate, tot 5% van het vermogen, worden belegd

- in contanten,
- in afgeleide financiële instrumenten (derivaten) voor afdekkingsdoeleinden.

Het rendement van het compartiment zal bijgevolg vergelijkbaar zijn aan dat van de Master, voor aftrek van de specifieke kosten voor het compartiment.

Informatie over de Master:

• Naam:

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, een compartiment van de bevek naar Luxemburgs recht Candriam Equities L, bevek die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Candriam Equities L werd opgericht op 27 april 1994 in overeenstemming met de wetgeving van het Groothertogdom Luxemburg en voor onbepaalde duur. Zij is ingeschreven in het Registre de Commerce et des Sociétés (handels- en vennootschappenregister) van en te Luxemburg onder het nummer B-47.449. Candriam Equities L heeft Candriam aangesteld als beheermaatschappij en CACEIS Bank, Luxembourg Branch als depotbank en hoofdbetaalagent.

• Beleggingsbeleid:

De beleggingsstrategie van de Master bestaat erin hoofdzakelijk te beleggen in aandelen en/of met aandelen gelijk te stellen effecten, uitgegeven door bedrijven uit de hele wereld die als goed gepositioneerd worden beschouwd om te profiteren van de technologische en robotica-innovaties (zoals artificiële intelligentie, robotisering, virtuele realiteit enz.).

Dit compartiment wordt beheerd op basis van overtuigingen: het belegt in een beperkt aantal zorgvuldig geselecteerde aandelen van alle kapitalisatiegroottes.

De Master kan op bijkomstige wijze en binnen de limieten van de toepasselijke reglementaire bepalingen ook beleggen in:

- Andere effecten dan deze die hierboven vermeld zijn;
- Geldmarktinstrumenten;
- Deposito's en/of liquiditeiten;
- ICB's/ICBE's voor ten hoogste 10% van de activa.

• Specifieke risicofactoren:

Het risicoprofiel van de Master is gelijk aan het risicoprofiel van de Feeder, zoals hierna uiteengezet (Specifieke risico's).

De belegger wordt verzocht kennis te nemen van:

- Het risicoprofiel van de Master in het essentiële-informatiedocument van de Master

- De specifieke risicofactoren van de Master en de omschrijving van de risicoparameters in het prospectus van de Master.

• Waarderingsvaluta: USD.

Meer informatie over de Master vinden beleggers in de documenten die te hunner beschikking staan op de plaatsen vermeld in de rubriek 'Informatiebronnen'.

Het prospectus van de Master is op verzoek verkrijgbaar bij de Investment Manager.

• Sociale, ethische en milieuaspecten van de Feeder:

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

De Master beantwoordt ook aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid

Het compartiment past als feederfonds het uitsluitingsbeleid van de Master toe (Uitsluitingen van niveau 2A).

Meer informatie is beschikbaar via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Candriam > Candriam Uitsluitingsbeleid.

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;

b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

2. Indicatoren en targets:

De gebruikte duurzaamheidsindicator om te meten in hoeverre de ecologische en/of sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), is de volgende:

Het compartiment verbindt zich ertoe om een lagere koolstofvoetafdruk te hebben dan de referentie-index.

3. Minimumaandeel duurzame beleggingen: 19%.

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen, streven ernaar een positieve impact te hebben op lange termijn op sociaal en milieugebied door de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) in aanmerking te nemen uit tabel 1 van bijlage I bij de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 en door de afstemming van de beleggingen op het TAP te beoordelen.

4. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieverzorging over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van

verordening (EU) 2019/2088.

Meer informatie is beschikbaar in de transparantiecodel van het compartiment: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Transparantiecodels – Fondsen.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Als feederfonds neemt het compartiment de PAI in aanmerking zoals het masterfonds, d.w.z. 'PAI van niveau 1' volgens de eigen ESG-analyse van Candriam.

Meer informatie vindt u via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over Duurzaamheid – Fondsen > "PAI Overweging op -productniveau", pagina 9 en 10.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in het jaarverslag, conform artikel 7, 1 b) van de SFDR-verordening.

ESG-analyse voor de beleggingen van de Master

Een analyse van ESG-aspecten wordt geïntegreerd in de selectie, analyse en algemene beoordeling van de bedrijven. Deze ESG-analyse is evenwel geen bindend onderdeel van de beleggingsstrategie.

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI World (Net Return – met nettodividenden herbelegd)
Definitie van de index	De index meet de resultaten van het segment van de middelgrote en grote beurskapitalisaties in de ontwikkelde landen.
Gebruik van de index	Als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het merendeel van de activa in de portefeuille van het compartiment in de index opgenomen. Dat neemt niet weg dat ook beleggingen buiten de index zijn toegelaten; voor het bepalen van risiconiveaus/risicoparameters.
Mate waarin de samenstelling van de portefeuille afwijkt van de index	Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index. In normale marktomstandigheden zal de tracking error van het compartiment naar verwachting aanzienlijk zijn, met name hoger dan 4%. Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.
Leveranc	MSCI Limited

ier van de index	De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014.
	De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegane verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het totale risico van het Compartiment mag niet meer bedragen dan 200% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

<i>Lijst van de risico's</i>	<i>Risico-</i>
Het risico op kapitaalverlies	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Prestatierisico	3
Risico gelinkt aan derivaten	2

Liquiditeitsrisico	2
Concentratierisico	2
Duurzaamheidsrisico	2
Risico verbonden aan opkomende markten	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Vereffeningsrisico	1
Tegenpartijrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Dit compartiment is bedoeld voor elke natuurlijke of rechtspersoon die zich voldoende bewust is van de risico's die inherent zijn aan de aandelenmarkten, die het type risico van het compartiment begrijpt en het aanvaardt in het licht van zijn eigen beleggersprofiel. De belegger moet er ook op bedacht zijn dat het compartiment is uitgedrukt in USD.

Beleggingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities Leading Brands

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Naam: Leading Brands (voordien European Consumer Goods)

Oprichtingsdatum: 18/01/1999

Bestaansduur: Onbeperkte duur

Doelstellingen van het compartiment:

De doelstelling van het compartiment is om de voorkeur te geven aan beleggingen in aandelen van bedrijven die beschouwd worden als 'leading brands' in hun marktsegment. Die ondernemingen houden voornamelijk verband met het thema consumptiegoederen en worden door de beheerder geselecteerd op basis van hun verwachte rentabiliteit en groeivoorzichten.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

- **Categorieën toegelaten activa:**

De activa van dit compartiment zullen hoofdzakelijk worden belegd in aandelen en/of met aandelen gelijk te stellen effecten, zoals beleggingscertificaten en warrants.

Het vermogen van het compartiment kan ook bijkomstig worden belegd via de andere activacategorieën vermeld in de statuten die bij dit document zijn gevoegd. Zo kunnen de activa van het compartiment accessoir ook worden belegd in geldmarktinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen. Eventuele beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging (ICB's) mogen niet meer dan 10% van het vermogen van het compartiment uitmaken.

- **Bijzondere strategie:**

De activa van dit compartiment worden voornamelijk belegd in aandelen en/of in met aandelen gelijk te stellen effecten uitgegeven door ondernemingen die vooraanstaande merken exploiteren en die grotendeels verband houden met het thema van de consumptiegoederen. De drie voornaamste regio's van de wereld (Amerika, Europa, Azië) zijn vertegenwoordigd.

- **Toegestane transacties in financiële derivaten:**

Met inachtneming van de van kracht zijnde wettelijke bepalingen mag het compartiment ook gebruikmaken van afgeleide producten (derivaten), zoals bijvoorbeeld opties, futures en valuta- of deviezentransacties, **zowel om het beleggingsdoel te verwezenlijken als voor afdekkingsdoeleinden (hedging) van diverse risico's (marktrisiko, wisselkoers- of valutarisiko e.d.). De belegger moet erop bedacht zijn dat de volatiliteit (koersbeweeglijkheid) van dergelijke afgeleide producten (derivaten) groter is dan die van de onderliggende instrumenten.**

- **Beschrijving van de algemene strategie ter afdekking van het valutarisiko:**

Het compartiment is niet van plan om het valutarisiko systematisch af te dekken.

Hoewel de samenstelling van de portefeuille aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen moet voldoen, kan er niettemin een risicoconcentratie ontstaan in bepaalde kleinere activacategorieën en/of sectoren of regio's.

Het beleggingsbeleid zorgt ervoor dat de risico's van de portefeuille gediversifieerd zijn. De ontwikkeling van de netto-inventariswaarde is echter onzeker omdat zij onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden vermeld. **Dat kan leiden tot een hoge koersbeweeglijkheid of volatiliteit.**

- **Sociale, ethische en milieuaspecten:**

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft

evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid:

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
 - b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.
2. **Minimumaandeel duurzame beleggingen: 20%.**

Duurzame beleggingen, waarin het compartiment van plan is gedeeltelijk te beleggen, streven ernaar een positieve impact op lange termijn op milieu- en sociaal gebied te hebben. Voor meer informatie kunt u de samenvatting van de SIF-methode raadplegen, beschikbaar op de website van Belfius AM via de volgende link: <https://www.belfiusam.be/nl/verantwoord-beleggen/index.aspx>

3. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieverschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Het compartiment neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking door prioriteit te verlenen aan:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO;
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI World (Net Return – met nettodividenden herbelegd)
Definitie van de index	De index meet de resultaten van het segment van de middelgrote en grote beurskapitalisaties in de ontwikkelde landen.

Gebruik van de index	Als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het merendeel van de activa in de portefeuille van het compartiment in de index opgenomen. Dat neemt niet weg dat ook beleggingen buiten de index zijn toegelaten; voor het bepalen van risiconiveaus/risicoparameters.
Mate waarin de samenstelling van de portefeuille afwijkt van de index	Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index. In normale marktomstandigheden zal de tracking error van het compartiment naar verwachting aanzienlijk zijn, met name hoger dan 4%. Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.
Leverancier van de index	MSCI Limited De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014. De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegeven verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke

onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het totale risico van het Compartiment mag niet meer bedragen dan 200% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

<i>Lijst van de risico's</i>	<i>Risico-</i>
Kapitaalrisico	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Rendementsrisico	3
Derivatenrisico	2
Duurzaamheidsrisico	2
Liquiditeitsrisico	1
Risico verbonden aan opkomende markten	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Afwikkelingsrisico	1
Tegenpartijrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Dit compartiment is bedoeld voor elke natuurlijke of rechtspersoon die zich voldoende bewust is van de risico's die inherent zijn aan de aandelenmarkten, die het type risico van het compartiment begrijpt en het aanvaardt in het licht van zijn eigen beleggersprofiel.

Beleggingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities Be=Long

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Oprichtingsdatum: 2/11/2020

Bestaansduur: Onbeperkte duur

Doelstellingen van het compartiment:

Het compartiment stelt zich ten doel de aandeelhouder te laten profiteren van het groeipotentieel van aandelen van bedrijven die bijdragen aan de verbetering van de levenskwaliteit en -verwachting en de referentie-index te verslaan.

Bedrijven worden door het managementteam geselecteerd op discretionaire basis.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

• Categorieën toegelaten activa:

De activa van dit compartiment worden overwegend belegd in aandelen en/of in met aandelen gelijk te stellen effecten, zoals bijvoorbeeld beleggingscertificaten en warrants.

Het vermogen van het compartiment kan ook bijkomstig worden belegd via de andere activacategorieën vermeld in de statuten die bij dit document zijn gevoegd. Zo kunnen de activa van het compartiment accessoir ook worden belegd in geldmarktinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen. Eventuele beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging (ICB's) mogen niet meer dan 10% van het vermogen van het compartiment uitmaken.

• Bijzondere strategie:

De activa van dit compartiment worden hoofdzakelijk belegd in aandelen en/of aan aandelen gekoppelde effecten van ondernemingen uit de hele wereld die bijdragen tot de verbetering van de levenskwaliteit en -verwachting.

Het fonds richt zich op bedrijven die een betere levenskwaliteit bevorderen via drie grote krachtlijnen:

- gezondheidszorg (medische behandelingen, betere voeding, fysieke activiteit ...);
- sociale interactie en ontspanning (vrijtijdsbesteding, connectiviteit, welzijn en lichaamsverzorging ...);
- zelfredzaamheid (slimme woningen en auto's, hulp aan huis, comfort ...).

Dit compartiment wordt beheerd op basis van overtuigingen: het beheer van het fonds is gebaseerd op een strenge selectie van een beperkt aantal aandelen van alle kapitalisaties.

• Sociale, ethische en milieuaspecten:

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid:

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;

- En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

- Naleving van de criteria van het Towards Sustainability label.
- Min. % aandelen van bedrijven die bijdragen aan de verbetering van de levenskwaliteit en -verwachting: 70%.

Concreet wordt een score toegekend aan elke onderneming op elk van de volgende aspecten: gezondheid, sociale interactie en autonomie volgens de eigen analyse van de beheerder.

Alleen bedrijven met een score van 8 tot 10 op een schaal van 1 (slechtste score) tot 10 (beste score) voor minstens één van de drie aspecten worden geacht een bijdrage te leveren aan de verbetering van de levenskwaliteit en -verwachting.

- Minimumaandeel duurzame beleggingen: 20%.

Duurzame beleggingen, waarin het compartiment van plan is gedeeltelijk te beleggen, streven ernaar een positieve impact op lange termijn op milieu- en sociaal gebied te hebben. Voor meer informatie kunt u de samenvatting van de SIF-methode raadplegen, beschikbaar op de website van Belfius AM via de volgende link: <https://www.belfiusam.be/nl/verantwoord-beleggen/index.aspx>

- Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieverschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Het compartiment neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking door prioriteit te verlenen aan:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO;
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

• Toegestane transacties in financiële derivaten:

Het compartiment kan, met inachtneming van de geldende wettelijke voorschriften, een beroep doen op derivaten, zoals opties, termijncontracten en deviezentransacties, zowel voor beleggingsdoeleinden als ter afdekking van diverse risico's (marktrisico's, wisselkoersrisico's, ...). Indien gebruik wordt gemaakt van een hefboom, mag het totale risico dat voortvloeit uit derivatenposities alleen niet meer dan 100% van de intrinsieke waarde bedragen. De belegger moet erop bedacht zijn dat de volatiliteit (koersbeweeglijkheid) van dergelijke afgeleide producten (derivaten) groter is dan die van de onderliggende instrumenten.

• Beschrijving van de algemene strategie ter afdekking van het valutarisico:

Het compartiment is niet van plan om het valutarisico systematisch af te dekken.

Hoewel de samenstelling van de portefeuille aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen moet voldoen, kan er niettemin een risicoconcentratie ontstaan in bepaalde kleinere

activacategorieën en/of geografische sectoren.

Het beleggingsbeleid zorgt ervoor dat de risico's van de portefeuille gediversifieerd zijn. De ontwikkeling van de netto-inventariswaarde is echter onzeker omdat zij onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden vermeld. **Dat kan leiden tot een hoge koersbeweeglijkheid of volatiliteit.**

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI World (Net Return – met nettodividen den herbelegd)
Definitie van de index	De index meet de resultaten van het segment van de middelgrote en grote beurskapitalisaties in de ontwikkelde landen.
Gebruik van de index	Als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het merendeel van de activa in de portefeuille van het compartiment in de index opgenomen. Dat neemt niet weg dat ook beleggingen buiten de index zijn toegelaten; bij de bepaling van risiconiveaus/risicoparameters, om het rendement te vergelijken.
Mate waarin de samenstelling van de portefeuille afwijkt van de index	Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index. In normale marktomstandigheden zal de tracking error van het compartiment naar verwachting aanzienlijk zijn, met name hoger dan 4%. Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.
Leverancier van de index	MSCI Limited De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014. De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegane verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het totale risico van het Compartiment mag niet meer bedragen dan 200% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

Lijst van de risico's	Risico-
Het risico op kapitaalverlies	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Prestatierisico	3
Liquiditeitsrisico	2
Concentratierisico	2
Risico gelinkt aan derivaten	2
Duurzaamheidsrisico	2
Risico verbonden aan opkomende markten	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Vereffeningrisico	1
Tegenpartijrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg terugkrijgen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Dit compartiment is bedoeld voor elke natuurlijke of rechtspersoon die zich voldoende bewust is van de risico's die inherent zijn aan de aandelenmarkten, die het type risico van het compartiment begrijpt en het aanvaardt in het licht van zijn eigen beleggersprofiel.



Belegingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities Wo=Men

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Oprichtingsdatum: 1/09/2020

Bestaansduur: Onbeperkte duur

Doelstellingen van het compartiment:

Het compartiment streeft ernaar om, door een discretionair beheer (op basis van onze fundamentele analyse) te combineren met een kwantitatieve benadering (op basis van onze prestatiescores op het gebied van gendergelijkheid), de aandeelhouders te laten profiteren van het groeipotentieel van de aandelen van bedrijven die goede resultaten behalen op het vlak van gendergelijkheid en/of die 'empowerment' (de opname in verantwoordelijke posities) van vrouwen bevorderen.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

- **Categorieën toegelaten activa:**

De activa van dit compartiment zullen hoofdzakelijk worden belegd in aandelen en/of met aandelen gelijk te stellen effecten, zoals beleggingscertificaten en warrants.

Het vermogen van het compartiment kan ook bijkomstig worden belegd via de andere activacategorieën vermeld in de statuten die bij dit document zijn gevoegd. Zo kunnen de activa van het compartiment accessoir ook worden belegd in geldmarktinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen. Eventuele beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging (ICB's) mogen niet meer dan 10% van het vermogen van het compartiment uitmaken.

- **Bijzondere strategie:**

De activa van dit compartiment worden voornamelijk belegd in aandelen en/of in met aandelen gelijk te stellen effecten uitgegeven door ondernemingen uit de hele wereld die goede resultaten behalen op het vlak van gendergelijkheid en/of die 'empowerment' (de opname in verantwoordelijke posities) van vrouwen bevorderen, via vier grote krachtlijnen:

Gelijke vertegenwoordiging in het 'leadership' en het personeelsbestand (bv. in de samenstelling van de raad van bestuur, in het directiecomité, bij de werknemers ...);

Gelijk loon en evenwicht tussen werk en privéleven (bv. initiatieven om flexibel werken te bevorderen, ouderschapsverlof, vermindering van de loonkloof ...);

Beleidslijnen om gendergelijkheid te bevorderen (bv. in aanwervingsprocedures, loopbaantrajecten ...);

Engagement, transparantie en verantwoording voor het 'empowerment' (de opname in verantwoordelijke posities) van vrouwen.

Het beleid van het compartiment berust op een strikte selectie van een beperkt aantal aandelen van alle kapitalisatiegroottes op basis van een combinatie van een kwantitatieve en discretionaire benadering.

- **Sociale, ethische en milieuaspecten:**

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid:

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
 - b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.
2. Naleving van de criteria van het Towards Sustainability label.
 3. Indicatoren en targets

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre de ecologische en/of sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), zijn de volgende:

- Minstens 80% van de activa van het compartiment worden belegd in aandelen van bedrijven die minstens 30% vrouwen in hun raad van bestuur hebben.
- Het compartiment verbindt zich ertoe om - op het niveau van de portefeuille - een hoger aantal vrouwen in de raden van bestuur van de bedrijven waarin is belegd te hebben dan de referentie-index.
- Het compartiment verbindt zich ertoe om - op het niveau van de portefeuille - een hogere genderdiversiteitscore te hebben voor de bedrijven waarin is belegd dan de referentie-index.

4. Minimaal aandeel duurzame beleggingen: 20%.

Duurzame beleggingen, waarin het compartiment van plan is gedeeltelijk te beleggen, streven ernaar een positieve impact op lange termijn op milieu- en sociaal gebied te hebben. Voor meer informatie kunt u de samenvatting van de SIF-methode raadplegen, beschikbaar op de website van Belfius AM via de volgende link: <https://www.belfiusam.be/nl/verantwoord-beleggen/index.aspx>

5. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieverschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

6. De Richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-terminen (Ecologisch, Sociaal, Governance) of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt, zijn van toepassing.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Het compartiment neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking door prioriteit te verlenen aan:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO;
- PAI 13: Genderdiversiteit in de raad van bestuur;
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

- **Toegestane transacties in financiële derivaten:**

Het compartiment kan, met inachtneming van de geldende wettelijke voorschriften, een beroep doen op derivaten, zoals opties, termijncontracten en deviezentransacties, zowel voor

beleggingsdoeleinden als ter afdekking van diverse risico's (marktrisico's, wisselkoersrisico's, ...). Indien gebruik wordt gemaakt van een hefboom, mag het totale risico dat voortvloeit uit derivatenposities alleen niet meer dan 100% van de intrinsieke waarde bedragen. De belegger moet erop bedacht zijn dat de volatiliteit (koersbeweeglijkheid) van dergelijke afgeleide producten (derivaten) groter is dan die van de onderliggende instrumenten.

- **Beschrijving van de algemene strategie ter afdekking van het valutarisico:**

Het compartiment is niet van plan om het valutarisico systematisch af te dekken.

Het beleggingsbeleid zorgt ervoor dat de risico's van de portefeuille gediversifieerd zijn. De ontwikkeling van de netto-inventariswaarde is echter onzeker omdat zij onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden vermeld. **Dat kan leiden tot een hoge koersbeweeglijkheid of volatiliteit.**

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI World (Net Return – met nettodividenden herbelegd)
Definitie van de index	De index meet de resultaten van het segment van de middelgrote en grote beurskapitalisaties in de ontwikkelde landen.
Gebruik van de index	Als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het merendeel van de activa in de portefeuille van het compartiment in de index opgenomen. Dat neemt niet weg dat ook beleggingen buiten de index zijn toegelaten; bij de bepaling van risiconiveaus/risicoparameters, om het rendement te vergelijken.
Mate waarin de samenstelling van de portefeuille afwijkt van de index	Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index. In normale marktomstandigheden zal de tracking error van het compartiment naar verwachting gematigd tot groot zijn, namelijk tussen 2% en 6% . Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.
Leverancier van de index	MSCI Limited De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014. De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld

	voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.
--	---

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegeven verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.


Het totale risico van het Compartiment mag niet meer bedragen dan 200% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

Lijst van de risico's	Risico-
Het risico op kapitaalverlies	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Prestatierisico	3
Risico gelinkt aan derivaten	2
Duurzaamheidsrisico	2
Liquiditeitsrisico	1
Risico verbonden aan opkomende markten	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Vereffeningsrisico	1
Tegenpartijrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd



of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Dit compartiment is bedoeld voor elke natuurlijke of rechtspersoon die zich voldoende bewust is van de risico's die inherent zijn aan de aandelenmarkten, die het type risico van het compartiment begrijpt en het aanvaardt in het licht van zijn eigen beleggersprofiel.

Belegingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities Move

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Naam: Move

Oprichtingsdatum: 1/06/2021

Bestaansduur: Onbepaalde duur

Doelstellingen van het compartiment:

Het compartiment is een feederfonds van Candriam Sustainable Equity Future Mobility (de 'Master') en heeft als doelstelling om te profiteren van de resultaten van de markt voor internationale aandelen van bedrijven die oplossingen bieden voor een schonere, veiligere en slimmere mobiliteit in de toekomst, en dit op basis van een discretionair beheer. De selectie wordt hoofdzakelijk gebaseerd op de financiële kenmerken van de effecten en op een zelf ontwikkelde analyse op basis van ESG-criteria.

Belegging van de Feeder in de Master:

Als Feeder belegt het compartiment permanent minstens 95% van zijn nettoactiva in rechten van deelneming van de Master.

Er kan ook in ondergeschikte mate, tot 5% van het vermogen, worden belegd:

- in contanten,
- in afgeleide financiële instrumenten (derivaten) voor afdekkingsdoeleinden.

Het rendement van het compartiment zal bijgevolg vergelijkbaar zijn aan dat van de Master, voor aftrek van de specifieke kosten voor het compartiment.

• **Naam:**

Candriam Sustainable Equity Future Mobility, een compartiment van de bevek naar Luxemburgs recht Candriam Sustainable, bevek die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Candriam Sustainable werd opgericht op 21 december 2015 in overeenstemming met de wetgeving van het Groothertogdom Luxemburg en voor onbepaalde duur. Zij is ingeschreven in het Registre de Commerce et des Sociétés (handels- en vennootschappenregister) van en te Luxemburg onder het nummer B202950. Candriam Sustainable heeft Candriam aangesteld als beheermaatschappij en CACEIS Bank, Luxembourg Branch als depotbank en hoofdbetaalagent.

• **Beleggingsbeleid:**

De beleggingsstrategie van de Master bestaat erin hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van bedrijven met een kleine, middelgrote en grote kapitalisatie uit heel de wereld die oplossingen bieden voor een milieuvriendelijkere, veiligere en slimmere mobiliteit in de toekomst.

Het betreft met name bedrijven met activiteiten die helpen om een overgang te bewerkstelligen naar:

- Een groenere mobiliteit, zoals bedrijven die actief zijn in de productie, verkoop of promotie van elektrische auto's en fietsen, batterijtechnologie, waterstof en brandstofcellen, openbaar vervoer, uitstootbeperking enz.
- Een veiligere mobiliteit, zoals bedrijven die actief zijn in de productie, verkoop of promotie van zelfrijdende, geconnecteerde voertuigen, geavanceerde rijkulpsystemen, de volgende generatie van verkeersgeleidingssystemen enz.
- Een slimmere mobiliteit, zoals bedrijven die actief zijn in de productie, verkoop of promotie van digitale mobiliteit, slimme steden, de deeleconomie, stadsvervoer enz.

De Master kan op bijkomstige wijze en binnen de limieten van de toepasselijke reglementaire bepalingen ook beleggen in:

- Andere effecten dan de bovenstaande (d.w.z. in aanmerking komende REIT's met vast kapitaal, Chinese A-aandelen ten

belope van maximaal 10%, aandelen van bedrijven die actief zijn in de autosector ten belope van maximaal 30%);

- geldmarktinstrumenten;
 - deposito's en/of liquiditeiten;
 - ICB's en ICBE's tot maximaal 10% van de activa.
- **Specifieke risicofactoren:**

Het risicoprofiel van de Master is gelijk aan het risicoprofiel van de Feeder, zoals hierna uiteengezet (Specifieke risico's).

De belegger wordt verzocht kennis te nemen van:

Het risicoprofiel van de Master in het essentiële-informatiedocument van de Master

De specifieke risicofactoren van de Master en de omschrijving van de risicoparameters in het prospectus van de Master.

- **Waarderingsmunt:** USD.

De waarderingsmunt van de Master is de USD, terwijl de waarderingsmunt van de Feeder de EUR is.

Meer informatie over de Master (waaronder onder meer de definities van afkortingen) vinden beleggers in de documenten die te hunner beschikking staan op de plaatsen vermeld in de rubriek 'Informatiebronnen'.

Het prospectus van de Master is op verzoek verkrijgbaar bij de Investment Manager.

- **Sociale, ethische en milieuaspecten van de Feeder:**

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

De Master beantwoordt aan de transparantievoorschriften van artikel 9 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid

Het compartiment past als feederfonds het uitsluitingsbeleid van de Master toe (SRI-uitsluitingen van niveau 3).

Meer informatie is beschikbaar via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr--belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Candriam > Candriam Uitsluitingsbeleid.

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
- b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid. Indicatoren en targets:

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre de ecologische en/of sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), zijn de volgende:

- Het compartiment verbindt zich ertoe de portefeuille globaal af te stemmen op een temperatuurscenario van 2 graden of minder.
- Het compartiment verbindt zich ertoe een grotere blootstelling te hebben dan de referentie-index aan bedrijven met grote klimaatimpacten (*High Stake*

Companies), d.w.z. bedrijven die actief zijn in sectoren die als cruciaal beschouwd worden voor het koolstofvrij maken van de economie en het bereiken van de klimaatneutraliteit. Het gaat om bedrijven uit de sectoren vermeld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022, zoals bijvoorbeeld de opwekking en distributie van elektriciteit en gas, de verwerkende en winningsindustrie, de bouw, vervoer, landbouw en vastgoedactiviteiten. Sommige bedrijven kunnen in het kader van hun activiteiten veel broeikasgassen uitstoten.

Bedrijven die in aanmerking komen moeten een individuele blootstelling hebben aan activiteiten die verband houden met een groenere, veiligere en slimmere mobiliteit van minstens 10%, gemeten naar omzet, CapEx of het orderboek.

De doelstellingen worden gerealiseerd dankzij het specifieke analysemodel voor het thema mobiliteit dat de Investment Manager heeft ontwikkeld om bedrijven te selecteren die bijdragen tot of voorzien in directe en tastbare oplossingen voor de mobiliteit van de toekomst. Die analyse maakt het mogelijk om, zelfs in de sectoren die het meeste CO₂ uitstoten, de bedrijven te selecteren die de klimaatverandering temperen of het met hun activiteiten of producten mogelijk maken de impact ervan terug te dringen (bv. alternatieve energiebronnen, elektrische wagens, opslag van elektriciteit).

3. Minimumaandeel duurzame beleggingen: 76%.

Duurzame beleggingen, waarin het compartiment van plan is gedeeltelijk te beleggen, streven ernaar een positieve impact op lange termijn op milieu- en sociaal gebied te hebben. Voor meer informatie kunt u de samenvatting van de SIF-methode raadplegen, beschikbaar op de website van Belfius AM via de volgende link: <https://www.belfiusam.be/nl/verantwoord-beleggen/index.aspx>

4. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieverschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

5. De Richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-terminen (Ecologisch, Sociaal, Governance) of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt, zijn van toepassing.

Meer informatie is beschikbaar in de transparantiecode van het compartiment: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Transparantiecodes – Fondsen.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Als feederfonds neemt het compartiment de PAI in aanmerking zoals het masterfonds, d.w.z. 'PAI van niveau 2' volgens de eigen ESG-analyse van Candriam.

Meer informatie vindt u via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over Duurzaamheid – Fondsen > "PAI Overweging op -productniveau", pagina 9 en 10.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in het jaarverslag, conform artikel 7, 1 b) van de SFDR-verordening.

ESG-analyse voor de beleggingen van de Master

Een analyse van ESG-aspecten wordt geïntegreerd in de selectie, analyse en algemene beoordeling van de bedrijven.

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI ACWI (Net Return - netto herbelegde dividenden)
Definitie van de index	De index meet de prestaties van het mid- en large-cap segment in ontwikkelde en opkomende markten wereldwijd.
Gebruik van de index	Als beleggingsuniversum. Over het algemeen maken de meeste aanwezige onderliggende beleggingen van de ICB in de portefeuille van het compartiment deel uit van de index. Dat neemt niet weg dat ook beleggingen buiten de index zijn toegelaten; bij de bepaling van risiconiveaus/risicoparameters, om het rendement mee te vergelijken.
Mate waarin de samens telling van de portefeuille afwijkt van de index	Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index. In normale marktomstandigheden zal de tracking error van het compartiment naar verwachting aanzienlijk zijn, met name hoger dan 4%. Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.
Leverancier van de index	MSCI Limited De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014. De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegeven verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

<i>Lijst van de risico's</i>	<i>Risico-</i>
Het risico op kapitaalverlies	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Risico verbonden aan opkomende markten	3
Prestatierisico	3
Duurzaamheidsrisico	2
Liquiditeitsrisico	1
Concentratierisico	1
<i>Risico gelinkt aan derivaten</i>	1
Tegenpartijrisico	1
Risico verbonden aan Chinese A-aandelen	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Vereffeningsrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Het profiel van de standaardbelegger komt overeen met het profiel van de standaardbelegger van de Master, namelijk: Dit compartiment is geschikt voor elke belegger die de bovenstaande doelstelling nastreeft over een beleggingshorizon op lange termijn en die zich bewust is van de bovenstaande specifieke risico's en deze die vermeld staan in het hoofdstuk Risicofactoren in het Prospectus van de Master, en die deze risico's begrijpt en kan dragen.

Beleggingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities Become

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Naam: Become

Oprichtingsdatum: 20/07/2021

Bestaansduur: Onbeperkte duur

Doelstellingen van het compartiment:

Het compartiment is een Feederfonds van Candriam Sustainable Equity Children (de 'Master') en heeft als doelstelling om te profiteren van de prestaties van internationale bedrijven die bijdragen aan het welzijn van kinderen en een positieve invloed op hun leven uitoefenen, en om de referentie-index te verslaan. De beheerder van het fonds kan de bedrijven naar eigen goeddunken selecteren.

Belegging van de Feeder in de Master:

Als Feeder belegt het compartiment permanent minstens 95% van zijn nettoactiva in rechten van deelneming van de Master.

Er kan ook in ondergeschikte mate, tot 5% van het vermogen, worden belegd

- in contanten,
- in afgeleide financiële instrumenten (derivaten) voor afdekkingsdoeleinden.

Het rendement van het compartiment zal bijgevolg vergelijkbaar zijn aan dat van de Master, voor aftrek van de specifieke kosten voor het compartiment.

Informatie over de Master:

• Naam:

Candriam Sustainable Equity Children, een compartiment van de bevek naar Luxemburgs recht Candriam Sustainable, bevek die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Candriam Sustainable werd opgericht op 21 december 2015 in overeenstemming met de wetgeving van het Groothertogdom Luxemburg en voor onbepaalde duur. Zij is ingeschreven in het Register de Commerce et des Sociétés (handels- en vennootschappenregister) van en te Luxemburg onder het nummer B202950. Candriam Sustainable heeft Candriam aangesteld als beheermaatschappij en CACEIS Bank, Luxembourg Branch als depotbank en hoofdbetaalagent.

• Beleggingsbeleid:

De beleggingsstrategie van de Master bestaat erin hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van bedrijven met een kleine, middelgrote en grote kapitalisatie uit heel de wereld die bijdragen aan het welzijn van kinderen en die een positieve invloed op hun leven hebben. Het betreft bedrijven die innovatief zijn en oplossingen aanreiken die bijdragen:

- aan de basisbehoeften van kinderen (zoals drinkbaar water, openbare hygiëne, gezonde en voldoende voeding, gezondheidszorg, betaalbare huisvesting, ondersteuning van de lokale overheden enz.);
- aan de ontwikkeling van kinderen (bijvoorbeeld in domeinen zoals onderwijs, infrastructuur, veiligheid, sport en vrijetijdsbesteding, gezinsinkomen en financiële inclusie enz.).

De Master wordt beheerd op basis van overtuigingen: het beheer is gebaseerd op een strenge selectie van een beperkt aantal aandelen van alle kapitalisatiegroottes.

De Master kan op bijkomstige wijze en binnen de limieten van de toepasselijke reglementaire bepalingen ook beleggen in:

- andere effecten dan de bovenstaande (d.w.z. in aanmerking komende REIT's met vast kapitaal, Chinese A-aandelen ten belope van maximaal 10% van het nettoactief, enz.);
- geldmarktinstrumenten;
- deposito's en/of liquiditeiten;

- ICB's en ICBE's tot maximaal 10% van de activa.

• Specifieke risicofactoren:

Het risicoprofiel van de Master is gelijk aan het risicoprofiel van de Feeder, zoals hierna uiteengezet (Specifieke risico's).

De belegger wordt verzocht kennis te nemen van:

Het risicoprofiel van de Master in het essentiële-informatiedocument van de Master

De specifieke risicofactoren van de Master en de omschrijving van de risicoparameters in het prospectus van de Master.

• Waarderingsmunt: USD.

De waarderingsmunt van de Feeder is de EUR.

Meer informatie over de Master vinden beleggers in de documenten die te hunner beschikking staan op de plaatsen vermeld in de rubriek 'Informatiebronnen'.

Het prospectus van de Master is op verzoek verkrijgbaar bij de Investment Manager.

• Sociale, ethische en milieuaspecten van de Feeder:

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

De Master beantwoordt aan de transparantievoorschriften van artikel 9 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid

Het compartiment past als feederfonds het uitsluitingsbeleid van de Master toe (SRI-uitsluitingen van niveau 3).

Meer informatie is beschikbaar via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr--belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Candriam > Candriam Uitsluitingsbeleid.

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
2. b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid. Indicatoren en targets:

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre de ecologische en/of sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), zijn de volgende:

- Het compartiment verbindt zich ertoe om te beleggen in bedrijven waarvan ten minste 30% van de gewogen gemiddelde omzet verband houdt met bedrijfsactiviteiten die bijdragen aan de verstrekking van essentiële diensten (schoon water, sanitair, gezondheidszorg, voeding gebruikmaking en/of de levering van producten of diensten die bijdragen aan de ontwikkeling van kinderen (onderwijs, financiële inclusie, sport en vrijetijdsbesteding, enz.);
- Er wordt alleen belegd in bedrijven waarvan minstens 10% van de omzet (of CapEx of orderboek) verband houdt met de bovenstaande activiteiten.
- ESG-score: het compartiment verbindt zich ertoe een gewogen gemiddelde ESG-score te hebben die hoger is dan

die van de gewogen gemiddelde ESG-score van de referentie-index van het compartiment. De ESG-score wordt berekend met behulp van de eigen ESG-analysemethode van Candriam.

3. Minimumaandeel duurzame beleggingen: 76%.

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen, streven ernaar een positieve impact te hebben op lange termijn op sociaal en milieugebied door de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) in aanmerking te nemen uit tabel 1 van bijlage I bij de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 en door de afstemming van de beleggingen op het TAP te beoordelen.

4. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieverschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

5. De Richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-terminen (Ecologisch, Sociaal, Governance) of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt, zijn van toepassing.

Meer informatie is beschikbaar in de transparantiecodel van het compartiment: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Transparantiecodels – Fondsen.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Als feederfonds neemt het compartiment de PAI in aanmerking zoals het masterfonds, d.w.z. 'PAI van niveau 2' volgens de eigen ESG-analyse van Candriam.

Meer informatie vindt u via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over Duurzaamheid – Fondsen > "PAI Overweging op -productniveau", pagina 9 en 10.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in het jaarverslag, conform artikel 7, 1 b) van de SFDR-verordening.

ESG-analyse voor de beleggingen van de Master

Een analyse van ESG-aspecten wordt geïntegreerd in de selectie, analyse en algemene beoordeling van de bedrijven. Deze ESG-analyse is evenwel geen bindend onderdeel van de beleggingsstrategie.

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI ACWI (Net Return - netto herbelegde dividenden)
Definitie van de	De index meet de prestaties van ondernemingen met een middelgrote en grote marktkapitalisatie in landen uit de hele wereld met een ontwikkelde of opkomende markt.

index	
Gebruik van de index	Als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het merendeel van de activa in de portefeuille van het compartiment in de index opgenomen. Dat neemt niet weg dat ook beleggingen buiten de index zijn toegelaten; bij de bepaling van risiconiveaus/risicoparameters, om het rendement te vergelijken.
Mate waarin de samens telling van de portefeuille afwijkt van de index	Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index. In normale marktomstandigheden zal de verwachte tracking error van het compartiment aanzienlijk zijn, d.w.z. meer dan 4%. Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.
Leverancier van de index	MSCI Limited De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014. De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegane verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het

rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het totale risico van het Compartiment mag niet meer bedragen dan 200% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

<i>Lijst van de risico's</i>	<i>Risico-</i>
Het risico op kapitaalverlies	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Risico verbonden aan opkomende markten	3
Prestatierisico	3
Liquiditeitsrisico	2
Concentratierisico	2
Risico gelinkt aan derivaten	2
Duurzaamheidsrisico	2
Tegenpartijrisico	1
Risico verbonden aan Chinese A-aandelen	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Vereffeningrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Dit compartiment is bedoeld voor elke natuurlijke of rechtspersoon die zich voldoende bewust is van de risico's die inherent zijn aan de aandelenmarkten, die het type risico van het compartiment begrijpt en het aanvaardt in het licht van zijn eigen beleggersprofiel.

Beleggingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities Re=New

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Naam: Re=New

Oprichtingsdatum: 20/07/2021

Bestaansduur: Onbepaalde duur

Doelstellingen van het compartiment:

Het compartiment is een feederfonds van Candriam Sustainable Equity Circular Economy (de 'Master') en heeft als doelstelling om te profiteren van de resultaten van de markt voor internationale aandelen van bedrijven die oplossingen bieden in de overgang naar een circulaire economie en zo een antwoord te vinden op de grote duurzaamheidsuitdagingen, en dit op basis van een discretionair beheer. De selectie wordt hoofdzakelijk gebaseerd op de financiële kenmerken van de effecten en op een zelf ontwikkelde analyse op basis van ESG-criteria.

Belegging van de Feeder in de Master:

Als Feeder belegt het compartiment permanent minstens 95% van zijn nettoactiva in rechten van deelneming van de Master.

Er kan ook in ondergeschikte mate, tot 5% van het vermogen, worden belegd:

- in contanten,
- in afgeleide financiële instrumenten (derivaten) voor afdekkingsdoeleinden.

Het rendement van het compartiment zal bijgevolg vergelijkbaar zijn aan dat van de Master, voor aftrek van de specifieke kosten voor het compartiment.

Informatie over de Master:

• Naam:

Candriam Sustainable Equity Circular Economy, een compartiment van de bevek naar Luxemburgs recht Candriam Sustainable, bevek die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Candriam Sustainable werd opgericht op 21 december 2015 in overeenstemming met de wetgeving van het Groothertogdom Luxemburg en voor onbepaalde duur. Zij is ingeschreven in het Registre de Commerce et des Sociétés (handels- en vennootschappenregister) van en te Luxemburg onder het nummer B202950. Candriam Sustainable heeft Candriam aangesteld als beheermaatschappij en CACEIS Bank, Luxembourg Branch als depotbank en hoofdbetaalagent.

De waarderingsmunt van de Master is de USD, terwijl de waarderingsmunt van de Feeder de EUR is.

• Beleggingsbeleid:

De beleggingsstrategie van de Master bestaat erin hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van small-, mid-, en largecapbedrijven uit heel de wereld die oplossingen bieden voor de overgang naar een circulaire economie. Dit zijn bedrijven die een pioniersrol vervullen in deze transitie door producten, processen, technologieën en/of diensten te ontwikkelen die een alternatief vormen voor het huidige lineaire economisch model (wegwerpeconomie) waarbij getracht wordt de benodigde grondstoffen en het gegenereerde afval te verminderen. Deze bedrijven zijn actief in sectoren die zich bezig houden met afvalbeheer, hernieuwbare grondstoffen, het verlengen van de levensduur van producten en diensten en het optimaliseren van het grondstoffenverbruik.

De Master kan op bijkomstige wijze en binnen de limieten van de toepasselijke reglementaire bepalingen ook beleggen in:

- Andere effecten dan de bovenstaande (d.w.z. in aanmerking komende REIT's met vast kapitaal, Chinese A-aandelen ten belope van maximaal 10% van het nettoactief, enz.);

- geldmarktinstrumenten;
- deposito's en/of liquiditeiten;
- ICB's en ICBE's tot maximaal 10% van de activa.

• Specifieke risicofactoren:

Het risicoprofiel van de Master is gelijk aan het risicoprofiel van de Feeder, zoals hierna uiteengezet (Specifieke risico's).

De belegger wordt verzocht kennis te nemen van:

Het risicoprofiel van de Master in het essentiële-informatiedocument van de Master

De specifieke risicofactoren van de Master en de omschrijving van de risico parameters in het prospectus van de Master.

• Waarderingsmunt: USD.

De waarderingsmunt van de Feeder is de EUR.

Meer informatie over de Master (waaronder onder meer de definities van afkortingen) vinden beleggers in de documenten die te hunner beschikking staan op de plaatsen vermeld in de rubriek 'Informatiebronnen'.

Het prospectus van de Master is op verzoek verkrijgbaar bij de Investment Manager.

• Sociale, ethische en milieuaspecten van de Feeder:

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

De Master beantwoordt aan de transparatievoorschriften van artikel 9 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid

Het compartiment past als feederfonds het uitsluitingsbeleid van de Master toe (SRI-uitsluitingen van niveau 3).

Meer informatie is beschikbaar via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Candriam > Candriam Uitsluitingsbeleid. Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
- En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid. Indicatoren en targets:

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre de ecologische en/of sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), zijn de volgende:

- Het compartiment verbindt zich ertoe de portefeuille globaal af te stemmen op een temperatuurscenario van 2 graden of minder.

De berekening van de temperatuur van een portefeuille is gebaseerd op een methode die nagaat in hoeverre de portefeuille in overeenstemming is met een specifiek broeikasgasverminderingsscenario. Deze methode gebruikt de beschikbare gegevens voor de broeikasgasuitstoot van bedrijven, evenals de vermeden emissies en combineert deze gegevens met een van een toekomstgerichte beoordeling van de afstemming van de bedrijven op de specifieke streefdoelen van een sector voor het

verminderen van koolstofemissies.

- Het compartiment verbindt zich ertoe een grotere blootstelling te hebben dan de referentie-index aan bedrijven met grote klimaateffecten (*High Stake Companies*), d.w.z. bedrijven die actief zijn in sectoren die als cruciaal beschouwd worden voor het koolstofvrij maken van de economie en het bereiken van de klimaatneutraliteit. Het gaat om bedrijven uit de sectoren vermeld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022, zoals bijvoorbeeld de opwekking en distributie van elektriciteit en gas, de verwerkende en winningsindustrie, de bouw, vervoer, landbouw en vastgoedactiviteiten. Sommige bedrijven kunnen in het kader van hun activiteiten veel broeikasgassen uitstoten.

Om in aanmerking te komen moeten bedrijven een circulaire score van minstens 5 (op een schaal van 0 tot 10, waarbij 10 de hoogste circulariteit betekent). Deze circulaire score is het resultaat van een exclusief kader voor circulariteit dat rekening houdt met drie factoren: circulair engagement, circulaire prestaties en circulair momentum.

Deze doelstellingen worden gerealiseerd dankzij het specifieke op circulariteit gerichte analysemodel dat de Investment Manager heeft ontwikkeld om bedrijven te selecteren die bijdragen tot oplossingen voor een circulaire economie. Dit gebeurt ofwel via bedrijven die directe en tastbare oplossingen bieden om de overgang te maken naar een circulaire economie (zogenaamde 'enablers'), ofwel bedrijven die oplossingen toepassen in hun waardeketen, met de bedoeling om producten of diensten te creëren waarmee de consument zijn impact op het milieu kan verminderen ('transformers').

3. Minimumaandeel duurzame beleggingen: 76%.

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen, streven ernaar een positieve impact te hebben op lange termijn op sociaal en milieugebied door de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) in aanmerking te nemen uit tabel 1 van bijlage I bij de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 en door de afstemming van de beleggingen op het TAP te beoordelen.

4. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088. De Richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-terminen (Ecologisch, Sociaal, Governance) of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt, zijn van toepassing.

5. De Richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-terminen (Ecologisch, Sociaal, Governance) of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt, zijn van toepassing.

Meer informatie is beschikbaar in de transparantiecodelink van het compartiment: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Transparantiecodelink – Fondsen.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Als feederfonds neemt het compartiment de PAI in aanmerking zoals het masterfonds, d.w.z. 'PAI van niveau 2' volgens de eigen ESG-analyse van Candriam.

Meer informatie vindt u via de volgende link:

<https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over Duurzaamheid – Fondsen > "PAI Overweging op -productniveau", pagina 9 en 10.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in het jaarverslag, conform artikel 7, 1 b) van de SFDR-verordening.

ESG-analyse voor de beleggingen van de Master

Een analyse van ESG-aspecten wordt geïntegreerd in de selectie, analyse en algemene beoordeling van de bedrijven. Deze ESG-analyse is evenwel geen bindend onderdeel van de beleggingsstrategie.

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI ACWI (Net Return - netto herbelegde dividenden)
Definitie van de index	De index meet de prestaties van het mid- en large-cap segment in ontwikkelde en opkomende markten wereldwijd.
Gebruik van de index	Als beleggingsuniversum. Over het algemeen maken de meeste aanwezige onderliggende beleggingen van de ICB in de portefeuille van het compartiment deel uit van de index. Dat neemt niet weg dat ook beleggingen buiten de index zijn toegelaten; bij de bepaling van risiconiveaus/risicoparameters, om het rendement mee te vergelijken.
Mate waarin de samens telling van de portefeuille afwijkt van de index	Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index. In normale marktomstandigheden zal de tracking error van het compartiment naar verwachting aanzienlijk zijn, met name hoger dan 4%. Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.
Leverancier van de index	MSCI Limited De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014. De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit

passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegane verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

<i>Lijst van de risico's</i>	<i>Risico-</i>
Het risico op kapitaalverlies	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Risico verbonden aan opkomende markten	3
Prestatierisico	3
Duurzaamheidsrisico	2
Liquiditeitsrisico	1
Concentratierisico	1
Risico gelinkt aan derivaten	1
Tegenpartijrisico	1
Risico verbonden aan Chinese A-aandelen	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Vereffeningsrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Het profiel van de standaardbelegger komt overeen met het profiel van de standaardbelegger van de Master, namelijk: Dit compartiment is geschikt voor elke belegger die de bovenstaande doelstelling nastreeft over een beleggingshorizon op lange termijn en die zich bewust is van de bovenstaande specifieke risico's en deze die vermeld staan in het hoofdstuk Risicofactoren in het Prospectus van de Master, en die deze risico's begrijpt en kan dragen.

Beleggingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities Digit=All

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Oprichtingsdatum: 26/04/2022

Bestaansduur: Onbepaalde duur

Doelstellingen van het compartiment:

Het Compartiment is een Feederfonds van Candriam Equities L DigiTech (de "Master"), die als doelstelling heeft om aandeelhouders te laten profiteren van het groeipotentieel van wereldwijde aandelen die bijdragen aan de technologische revolutie, en om beter te presteren dan de referentie-index. Het beheerteam selecteert de bedrijven naar eigen goeddunken.

Belegging van de Feeder in de Master:

Als Feeder belegt het compartiment permanent minstens 95% van zijn nettoactiva in rechten van deelneming van de Master.

Er kan ook in ondergeschikte mate, tot 5% van het vermogen, worden belegd

- in contanten,
- in afgeleide financiële instrumenten (derivaten) voor afdekkingsdoeleinden.

Het rendement van het compartiment zal bijgevolg vergelijkbaar zijn aan dat van de Master, voor aftrek van de specifieke kosten voor het compartiment.

Informatie over de Master:

• Naam:

Candriam Equities L DigiTech, een compartiment van de bevek naar Luxemburgs recht Candriam Equities L, bevek die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Candriam Equities L werd opgericht op 27 april 1994 in overeenstemming met de wetgeving van het Groothertogdom Luxemburg en voor onbepaalde duur. Zij is ingeschreven in het Register de Commerce et des Sociétés (handels- en vennootschappenregister) van en te Luxemburg onder het nummer B-47.449. Candriam Equities L heeft Candriam aangesteld als beheermaatschappij en CACEIS Bank, Luxembourg Branch als depotbank en hoofdbetaalagent.

• Beleggingsbeleid:

De beleggingsstrategie van de Master bestaat erin hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van ondernemingen over de hele wereld die bijdragen aan de technologische revolutie.

Het fonds concentreert zich daarbij op diverse technologische trends zoals:

- 'Cloud Modernization': verbetering van de flexibiliteit en rentabiliteit van cloudinfrastructuur.
- 'Cyber Security': bescherming van IT-systemen en gegevens tegen aanvallen door hackers.
- 'Next-Gen Devices': Geavanceerde machines en apparatuur met onder meer AI, 5G en verbeterde realiteit.
- 'Silicon Evolution': technologische vooruitgang bij halfgeleiders voor technologieën van de nieuwste generatie.
- 'Connecting the Future': technologieën zoals 5G en WiFi 6 voor een ultrasnelle internetverbinding.
- 'Green tech': impact op het milieu verminderen dankzij energie-efficiëntie en hernieuwbare energie.
- 'Automation Software': automatisering van repetitieve taken voor een betere efficiëntie en productiviteit.
- 'AI & Data': innovatie in artificiële intelligentie.

Kortom, het fonds probeert van de kansen die deze verschillende

technologise trends bieden gebruik te maken om inkomsten te genereren.

De verdeling over de verschillende subthema's is gebaseerd op verschillende elementen, zoals het macro-economische klimaat en de innovatie- en investeringscyclus in de respectievelijke subthema's.

Dit compartiment wordt beheerd op basis van overtuigingen: het beheer van het fonds is gebaseerd op een strenge selectie van een beperkt aantal aandelen van alle kapitalisaties.

De Master kan op bijkomstige wijze en binnen de limieten van de toepasselijke reglementaire bepalingen ook beleggen in:

- Andere effecten dan deze die hierboven vermeld zijn;
 - Geldmarktinstrumenten;
 - Deposito's en/of liquiditeiten;
 - ICB's/ICBE's voor ten hoogste 10% van de activa.
- **Specifieke risicofactoren:**

Het risicoprofiel van de Master is gelijk aan het risicoprofiel van de Feeder, zoals hierna uiteengezet (Specifieke risico's).

De belegger wordt verzocht kennis te nemen van:

Het risicoprofiel van de Master in het essentiële-informatiedocument van de Master

De specifieke risicofactoren van de Master en de omschrijving van de risicoparameters in het prospectus van de Master.

- **Waarderingsmunt:** USD.

De waarderingsmunt van de Master is de USD, terwijl de waarderingsmunt van de Feeder de EUR is.

Meer informatie over de Master vinden beleggers in de documenten die te hunner beschikking staan op de plaatsen vermeld in de rubriek 'Informatiebronnen'.

Het prospectus van de Master is op verzoek verkrijgbaar bij de Investment Manager.

- **Sociale, ethische en milieuaspecten**

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

De Master beantwoordt ook aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid

Het compartiment past als feederfonds het uitsluitingsbeleid van de Master toe (uitsluitingen van niveau 2A).

Meer informatie is beschikbaar via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr--belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Candriam > Candriam Uitsluitingsbeleid.

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
- En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

2. Indicatoren en targets:

De gebruikte duurzaamheidsindicator om te meten in hoeverre de

ecologische en/of sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), is de volgende:

- Het compartiment verbindt zich ertoe een hogere ESG-score te hebben dan de referentie-index.

3. Minimumaandeel duurzame beleggingen: 19%.

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen, streven ernaar een positieve impact te hebben op lange termijn op sociaal en milieugebied door de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) in aanmerking te nemen uit tabel 1 van bijlage I bij de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 en door de afstemming van de beleggingen op het TAP te beoordelen.

4. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

Meer informatie is beschikbaar in de transparantiecodel van het compartiment: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Transparantiecodels – Fondsen.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Als feederfonds neemt het compartiment de PAI in aanmerking zoals het masterfonds, d.w.z. 'PAI van niveau 1' volgens de eigen ESG-analyse van Candriam.

Meer informatie vindt u via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over Duurzaamheid – Fondsen > "PAI Overweging op -productniveau", pagina 9 en 10.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in het jaarverslag, conform artikel 7, 1 b) van de SFDR-verordening.

ESG-analyse

Een analyse van ESG-aspecten wordt geïntegreerd in de selectie, analyse en algemene beoordeling van de bedrijven. Deze ESG-analyse is evenwel geen bindend onderdeel van de beleggingsstrategie.

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI World Information Technology Index (Net Return – met herbelegde nettodividenden)
Definitie van de index	De index meet de resultaten van aandelen uit de technologiesector in de ontwikkelde landen.
Gebruik van de index	Als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het merendeel van de activa in de portefeuille van het compartiment in de index opgenomen. Dat neemt niet

	weg dat ook beleggingen buiten de index zijn toegelaten; bij de bepaling van risiconiveaus/risicoparameters, om het rendement te vergelijken.
Mate waarin de samens telling van de portefeuille afwijkt van de index	<p>Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index.</p> <p>In normale marktomstandigheden zal de verwachte tracking error van het compartiment aanzienlijk zijn, d.w.z. meer dan 4%.</p> <p>Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.</p>
Leverancier van de index	<p>MSCI Limited</p> <p>De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014.</p> <p>De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.</p>

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegane verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de

twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het totale risico van het Compartiment mag niet meer bedragen dan 200% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

<i>Lijst van de risico's</i>	<i>Risico-</i>
Het risico op kapitaalverlies	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Prestatierisico	3
Liquiditeitsrisico	2
Concentratierisico	2
Risico gelinkt aan derivaten	2
Risico verbonden aan opkomende markten	2
Duurzaamheidsrisico	2
Tegenpartijrisico	1
Risico verbonden aan Chinese A-aandelen	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Vereffeningsrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Dit compartiment is bedoeld voor elke natuurlijke of rechtspersoon die zich voldoende bewust is van de risico's die inherent zijn aan de aandelenmarkten, die het type risico van het compartiment begrijpt en het aanvaardt in het licht van zijn eigen beleggersprofiel.

Beleggingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities Innov=Eat

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Oprichtingsdatum: 26/04/2022

Bestaansduur: Onbeperkte duur

Doelstellingen van het compartiment:

Het doel van het compartiment is aandeelhouders het groeipotentieel te bieden van wereldwijde aandelen van bedrijven die bijdragen aan de duurzame productie van voldoende voedsel en/of zorgen voor beter en gezonder voedsel en de benchmark te overtreffen. Bedrijven worden door het managementteam geselecteerd op discretionaire basis.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

- **Categorieën toegelaten activa:**

De activa van dit compartiment zullen hoofdzakelijk worden belegd in aandelen en/of met aandelen gelijk te stellen verhandelbare effecten, zoals beleggingscertificaten en warrants.

Het vermogen van het compartiment kan ook bijkomstig worden belegd via de andere activacategorieën vermeld in de statuten die bij dit document zijn gevoegd. Zo kunnen de activa van het compartiment accessoir ook worden belegd in geldmarktinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen.

Eventuele beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging (ICB's) mogen niet meer dan 10% van het vermogen van het compartiment uitmaken.

- **Bijzondere strategie:**

De activa van dit compartiment worden hoofdzakelijk belegd in aandelen en/of aan aandelen gekoppelde effecten van ondernemingen uit de hele wereld die bijdragen tot

- duurzame productie van voldoende voedsel (d.w.z. precisielandbouw, stedelijke en verticale landbouw, ...) en/of
- te zorgen voor een gezonder voedingspatroon (d.w.z. biologische voeding, alternatieve eiwitten, voedingssupplementen,...).

Het compartiment wordt beheerd door een strenge selectie van een beperkt aantal aandelen van alle kapitalisaties, op basis van een discretionaire benadering.

- **Toegestane transacties in financiële derivaten:**

Het compartiment kan, met inachtneming van de geldende wettelijke voorschriften, een beroep doen op derivaten, zoals opties, termijncontracten en deviezentransacties, zowel voor beleggingsdoeleinden als ter afdekking van diverse risico's (marktrisico's, wisselkoersrisico's, ...). Indien gebruik wordt gemaakt van een hefboom, mag het totale risico dat voortvloeit uit derivatenposities alleen niet meer dan 100% van de intrinsieke waarde bedragen. De belegger moet erop bedacht zijn dat de volatiliteit (koersbeweeglijkheid) van dergelijke afgeleide producten (derivaten) groter is dan die van de onderliggende instrumenten.

- **Beschrijving van de algemene strategie ter afdekking van het valutarisico:**

Het compartiment is niet van plan om het valutarisico systematisch af te dekken.

Het beleggingsbeleid zorgt ervoor dat de risico's van de portefeuille gediversifieerd zijn. De ontwikkeling van de netto-inventariswaarde is echter onzeker omdat zij onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden vermeld. **Dat kan leiden tot een hoge koersbeweeglijkheid of volatiliteit.**

- **Sociale, ethische en milieuaspecten**

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere

ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid:

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
 - b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.
2. Minstens 80% van de activa van het compartiment wordt belegd in aandelen van bedrijven die een duurzame of efficiënte voedselproductie en/of een gezondere of toegankelijker voedselproductie bevorderen, d.w.z. met een individuele blootstelling aan bovenstaande activiteiten van minstens 10% van hun omzet.
 3. Beleggen in een portefeuille van bedrijven waarvan de gewogen gemiddelde omzet van de bedrijven voor minstens 30% afkomstig is uit activiteiten die een duurzame of efficiënte voedselproductie en/of een gezondere of toegankelijker voedselproductie bevorderen. De criteria om als afgestemd op het niveau van de ecologische en sociale kenmerken te worden beschouwd, worden op het niveau van de effecten in aanmerking genomen.
 4. Minimaal aandeel duurzame beleggingen: 20%.

Duurzame beleggingen, waarin het compartiment van plan is gedeeltelijk te beleggen, streven ernaar een positieve impact op lange termijn op milieu- en sociaal gebied te hebben. Voor meer informatie kunt u de samenvatting van de SIF-methode raadplegen, beschikbaar op de website van Belfius AM via de volgende link: <https://www.belfiusam.be/nl/verantwoord-beleggen/index.aspx>

5. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieverschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

5. De Richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-terminen (Ecologisch, Sociaal, Governance) of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt, zijn van toepassing.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Het compartiment neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking door prioriteit te verlenen aan de ongunstige effecten van:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO;

- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI ACWI (Net Return - netto herbelegde dividenden)
Definitie van de index	De index meet de prestaties van het mid- en large-cap segment in ontwikkelde en opkomende markten wereldwijd.
Gebruik van de index	Als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het merendeel van de activa in de portefeuille van het compartiment in de index opgenomen. Dat neemt niet weg dat ook beleggingen buiten de index zijn toegelaten; bij de bepaling van risiconiveaus/risicoparameters, om het rendement te vergelijken.
Mate waarin de samens telling van de portefeuille afwijkt van de index	<p>Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index.</p> <p>In normale marktomstandigheden zal de verwachte tracking error van het compartiment aanzienlijk zijn, d.w.z. meer dan 4%.</p> <p>Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.</p>
Leverancier van de index	<p>MSCI Limited</p> <p>De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014.</p> <p>De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.</p>

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegane verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het totale risico van het Compartiment mag niet meer bedragen dan 200% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)



Lijst van de risico's	Risico-
Het risico op kapitaalverlies	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Prestatierisico	3
Liquiditeitsrisico	2
Concentratierisico	2
Risico gelinkt aan derivaten	2
Risico verbonden aan opkomende markten	2
Duurzaamheidsrisico	2
Tegenpartijrisico	1
Risico verbonden aan Chinese A-aandelen	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Vereffeningsrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Dit compartiment is bedoeld voor elke natuurlijke of rechtspersoon die zich voldoende bewust is van de risico's die inherent zijn aan de aandelenmarkten, die het type risico van het compartiment begrijpt en het aanvaardt in het licht van zijn eigen beleggersprofiel.

Beleggingshorizon:



Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities Water=Well

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Oprichtingsdatum: 27/07/2023

Bestaansduur: Onbepaalde duur

Doelstellingen van het compartiment:

De doelstelling van het compartiment is om aandeelhouders te laten profiteren van het groeipotentieel van aandelen van bedrijven uit de hele wereld waarvan de activiteiten verband houden met watervoorziening, en om beter te presteren dan de referentie-index. De bedrijven die voor belegging worden geselecteerd, verminderen de druk van de menselijke activiteiten op de watervoorraden. In dat verband:

- wordt ten minste 80% van portefeuille belegd in ondernemingen die met hun producten en diensten aan dit doel bijdragen door oplossingen aan te bieden voor het transport, de zuivering en het testen van water, om verliezen in het watersysteem te verminderen en om hergebruik van water mogelijk te maken. Het compartiment streeft in de portefeuille meer bepaald naar een gewogen gemiddeld omzetpercentage uit deze activiteiten van ten minste 20%.

- wordt maximaal 20% van de portefeuille belegd in ondernemingen die, hoewel zij actief zijn in sectoren die gevoelig zijn voor de waterkwaliteit of het beschikbare watervolume of zelf grote waterverbruikers zijn, in hun activiteiten tot de meest efficiënte behoren op het gebied van het beheer van en de omgang met water, waardoor zij het verbruik ervan aanzienlijk kunnen terugdringen. Bedrijven worden door het managementteam geselecteerd op discretionaire basis.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

- **Categorieën toegelaten activa:**

De activa van dit compartiment zullen hoofdzakelijk worden belegd in aandelen en/of met aandelen gelijk te stellen verhandelbare effecten, zoals beleggingscertificaten en warrants.

Het vermogen van het compartiment kan ook bijkomstig worden belegd via de andere activacategorieën vermeld in de statuten die bij dit document zijn gevoegd. Zo kunnen de activa van het compartiment accessoir ook worden belegd in geldmarktinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen.

Eventuele beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging (ICB's) mogen niet meer dan 10% van het vermogen van het compartiment uitmaken.

- **Bijzondere strategie:**

De activa van dit compartiment worden overwegend belegd in aandelen en/of in met aandelen gelijk te stellen effecten van bedrijven uit de hele wereld die bekend staan als:

- "enablers van oplossingen op het gebied van water", waarmee bedrijven worden bedoeld die:
 - ernaar streven burgers en ondernemingen toegang te bieden tot water dat aan hun verbruiksbehoeften voldoet (analyse, filtering en zuivering van water, controle en certificering van waterzuiveringsinstallaties ...); en/of
 - ernaar streven oplossingen aan te reiken voor de ontwikkeling van infrastructuur voor het beheer en de optimalisering van waterstromen en/of diensten op het gebied van watertransport en -opslag aan te bieden; en/of
 - ernaar streven oplossingen te ontwikkelen die de productie en het verbruik van water efficiënter kunnen maken (zachte landbouw, weerstand tegen extreme klimaatomstandigheden ...);
- Bedrijven die in hun activiteiten tot de meest efficiënte behoren op het gebied van het beheer van en de omgang met water. Het betreft bedrijven die een positieve bijdrage

leveren aan het behoud van de watervoorraden door als grote waterverbruikers hun zoetwaterverbruik te verminderen, door waterrisico's te temperen en door te trachten de zoetwatervoorraden efficiënt te beheren.

De beheerder selecteert naar eigen goeddunken een beperkt aantal aandelen van bedrijven van alle groottes op basis van een combinatie van kwalitatieve en financiële criteria.

- **Sociale, ethische en milieuaspecten**

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid:

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
 - b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.
2. Beleggen in een portefeuille van bedrijven waarvan de omzet op basis van het gewogen gemiddelde voor meer dan 20% verband houdt met activiteiten die betrekking hebben op zuivering, distributie, bescherming en hergebruik van water.
 3. Daarom verbindt het compartiment zich ertoe om minstens 80% van de portefeuille te beleggen in bedrijven die als 'facilitatoren' van wateroplossingen beschouwd worden, d.w.z. die burgers en bedrijven toegang verschaffen tot water dat aan hun consumptiebehoeften voldoet (wateranalyse, -filtering en -zuivering, controles en keuring van waterbehandelingsinstallaties ...); en/of die oplossingen verstrekken voor het ontwerp van infrastructuur voor het beheren en optimaliseren van waterstromen, en/of watertransport- of opslagdiensten verlenen; en/of die oplossingen ontwikkelen voor een efficiëntere productie en benutting van water (zachte landbouw, bestand zijn tegen extreme klimaatgebeurtenissen ...).
 4. Minimaal aandeel duurzame beleggingen: 20%.

Duurzame beleggingen, waarin het compartiment van plan is gedeeltelijk te beleggen, streven ernaar een positieve impact op lange termijn op milieu- en sociaal gebied te hebben. Voor meer informatie kunt u de samenvatting van de SIF-methode raadplegen, beschikbaar op de website van Belfius AM via de volgende link: <https://www.belfiusam.be/nl/verantwoord-beleggen/index.aspx>

5. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieverschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

6. De Richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-

termen (Ecologisch, Sociaal, Governance) of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt, zijn van toepassing.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Het compartiment neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking door prioriteit te verlenen aan de ongunstige effecten van:

- PAI 4: Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen;
- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO;
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

ESG-analyse

Een analyse van ESG-aspecten wordt geïntegreerd in de selectie, analyse en algemene beoordeling van de bedrijven. Deze ESG-analyse is evenwel geen bindend onderdeel van de beleggingsstrategie.

- **Toegestane transacties in financiële derivaten:**

Het compartiment kan, met inachtneming van de geldende wettelijke voorschriften, een beroep doen op derivaten, zoals opties, termijncontracten en deviezentransacties, zowel voor beleggingsdoeleinden als ter afdekking van diverse risico's (marktrisico's, wisselkoersrisico's, ...). Indien gebruik wordt gemaakt van een hefboom, mag het totale risico dat voortvloeit uit derivatenposities alleen niet meer dan 100% van de intrinsieke waarde bedragen. De belegger moet erop bedacht zijn dat de volatiliteit (koersbeweeglijkheid) van dergelijke afgeleide producten (derivaten) groter is dan die van de onderliggende instrumenten.

- **Beschrijving van de algemene strategie ter afdekking van het valutarisico:**

Het compartiment is niet van plan om het valutarisico systematisch af te dekken.

Het beleggingsbeleid zorgt ervoor dat de risico's van de portefeuille gediversifieerd zijn. De ontwikkeling van de netto-inventariswaarde is echter onzeker omdat zij onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden vermeld. **Dat kan leiden tot een hoge koersbeweeglijkheid of volatiliteit.**

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI ACWI (Net Return - netto herbelegde dividenden)
Definitie van de index	De index meet de prestaties van het mid- en large-cap segment in ontwikkelde en opkomende markten wereldwijd.
Gebruik van de index	Als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het merendeel van de activa in de portefeuille van het compartiment in de index opgenomen. Dat neemt niet weg dat ook beleggingen buiten de index zijn toegelaten; bij de bepaling van risiconiveaus/risicoparameters,

	om het rendement te vergelijken.
Mate waarin de samens telling van de portefe uille afwijkt van de index	<p>Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index.</p> <p>In normale marktomstandigheden zal de verwachte tracking error van het compartiment aanzienlijk zijn, d.w.z. meer dan 4%.</p> <p>Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.</p>
Leverancier van de index	<p>MSCI Limited</p> <p>De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014.</p> <p>De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.</p>

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegane verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met

nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het totale risico van het Compartiment mag niet meer bedragen dan 200% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

<i>Lijst van de risico's</i>	<i>Risico-</i>
Het risico op kapitaalverlies	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Prestatierisico	3
Liquiditeitsrisico	2
Concentratierisico	2
Risico gelinkt aan derivaten	2
Risico verbonden aan opkomende markten	2
Duurzaamheidsrisico	2
Tegenpartijrisico	1
Risico verbonden aan Chinese A-aandelen	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Vereffeningsrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Dit compartiment is bedoeld voor elke natuurlijke of rechtspersoon die zich voldoende bewust is van de risico's die inherent zijn aan de aandelenmarkten, die het type risico van het compartiment begrijpt en het aanvaardt in het licht van zijn eigen beleggersprofiel.

Beleggingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Belfius Equities European Autonomy

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Oprichtingsdatum: 26/11/2025

Bestaansduur: Onbeperkte duur

Doelstellingen van het compartiment:

Het compartiment is een feederfonds van Candriam Equities L European Autonomy ('de Master'), dat ernaar streeft om via een discretionair beheer te profiteren van de prestaties van de markt voor aandelen van Europese ondernemingen die bijdragen aan de zelfredzaamheid en het weerstandsvermogen van de Europese Unie, en om daarbij beter te presteren dan de referentie-index.

Belegging van de Feeder in de Master:

Als Feeder belegt het compartiment permanent minstens 95% van zijn nettoactiva in rechten van deelneming van de Master.

Er kan ook in ondergeschikte mate, tot 5% van het vermogen, worden belegd

- in contanten,
- in afgeleide financiële instrumenten (derivaten) voor afdekkingsdoeleinden.

Het rendement van het compartiment zal bijgevolg vergelijkbaar zijn aan dat van de Master, voor aftrek van de specifieke kosten voor het compartiment.

Informatie over de Master:

- **Naam:**

Candriam Equities L European Autonomy, een compartiment van de bevek naar Luxemburgs recht Candriam Equities L, bevek die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Candriam Equities L werd opgericht op 27 april 1994 in overeenstemming met de wetgeving van het Groothertogdom Luxemburg en voor onbepaalde duur. Zij is ingeschreven in het Register de Commerce et des Sociétés (handels- en vennootschappenregister) van en te Luxemburg onder het nummer B-47.449. Candriam Equities L heeft Candriam aangesteld als beheermaatschappij en CACEIS Bank, Luxembourg Branch als depotbank en hoofdbetaalagent.

- **Beleggingsbeleid:**

De beleggingsstrategie van de Master bestaat erin hoofdzakelijk te beleggen in aandelen en of vergelijkbare effecten in euro van ondernemingen die hun maatschappelijke zetel hebben of die hun economische activiteiten overwegend uitoefenen in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte en actief zijn in economische sectoren die direct of indirect verband houden met de zelfredzaamheid en het weerstandsvermogen van de Europese Unie zoals energie, lucht- en ruimtevaart, defensie, technologie, gezondheidszorg en strategische industrieën (elektrificatie, automatisering, digitalisering, mijnbouw, recyclage, certificering, enz.).

De Master kan op bijkomstige wijze en binnen de limieten van de toepasselijke reglementaire bepalingen ook beleggen in:

- Andere aandelen en/of effecten dan de bovenstaande;
 - Geldmarktinstrumenten met een resterende looptijd van minder dan 12 maanden;
 - Deposito's en/of liquiditeiten;
 - ICB's/ICBE's voor ten hoogste 10% van de activa.
- **Specifieke risicofactoren:**

Het risicoprofiel van de Master is gelijk aan het risicoprofiel van de Feeder, zoals hierna uiteengezet (Specifieke risico's).

De belegger wordt verzocht kennis te nemen van:

Het risicoprofiel van de Master in het essentiële-informatiedocument

van de Master

De specifieke risicofactoren van de Master en de omschrijving van de risicoparameters in het prospectus van de Master.

- **Waarderingsmunt:** EUR.

De waarderingsmunt van de Master en de Feeder is de EUR.

Meer informatie over de Master vinden beleggers in de documenten die te hunner beschikking staan op de plaatsen vermeld in de rubriek 'Informatiebronnen'.

Het prospectus van de Master is op verzoek verkrijgbaar bij de Investment Manager.

- **Sociale, ethische en milieuaspecten**

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

De Master beantwoordt ook aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid

Het compartiment past als feederfonds het uitsluitingsbeleid van de Master toe (Uitsluitingen van niveau 1).

Meer informatie is beschikbaar via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr--belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Candriam > Candriam Uitsluitingsbeleid.

Dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
- b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

2. Indicatoren en targets:

Het compartiment verbindt zich ertoe om een lagere koolstofvoetafdruk te hebben dan de referentie-index.

3. Minimaal aandeel duurzame beleggingen: 9%.

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen, streven ernaar een positieve impact te hebben op lange termijn op sociaal en milieugebied door de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) in aanmerking te nemen uit tabel 1 van bijlage I bij de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 en door de afstemming van de beleggingen op het TAP te beoordelen.

4. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatievervalsing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

Meer informatie is beschikbaar in de transparantiecode van het compartiment: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr--belfius/> > Transparantiecodes – Fondsen.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Als feederfonds neemt het compartiment de PAI in aanmerking zoals het masterfonds, d.w.z. 'PAI van niveau 1' volgens de eigen ESG-analyse van Candriam.

Meer informatie vindt u via de volgende link: <https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr--belfius/> >Informatie over Duurzaamheid – Fondsen >"PAI Overweging op -productniveau", pagina 9 en 10.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in het jaarverslag, conform artikel 7, 1 b) van de SFDR-verordening.

ESG-analyse

Een analyse van ESG-aspecten wordt geïntegreerd in de selectie, analyse en algemene beoordeling van de bedrijven. Deze ESG-analyse is evenwel geen bindend onderdeel van de beleggingsstrategie.

Referentie-index:

De Master wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie.

De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	MSCI EMU Index (Net Return – met herbelegde dividenden)
Definitie van de index	De index meet de prestaties van ondernemingen met een middelgrote en grote marktkapitalisatie in de ontwikkelde markten van de Europese Economische en Monetaire Unie (EMU).
Gebruik van de index	<ul style="list-style-type: none"> - Als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het merendeel van de activa in de portefeuille van het compartiment in de index opgenomen. Dat neemt niet weg dat ook beleggingen buiten de index zijn toegelaten; - bij de bepaling van risiconiveaus/risicoparameters, - om het rendement te vergelijken.
Mate waarin de samstelling van de portefeuille afwijkt van de index	<p>Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index.</p> <p>In normale marktomstandigheden zal de verwachte tracking error van het compartiment aanzienlijk zijn, d.w.z. meer dan 4%.</p> <p>Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.</p>
Leverancier van de index	<p>MSCI Limited</p> <p>De leverancier is geregistreerd bij de ESMA overeenkomstig de bepalingen van artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en</p>

	tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014.
	De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het Fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegane verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Compartiment kan lange en korte posities in derivaten op identieke onderliggende activa verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het totale risico van het Compartiment mag niet meer bedragen dan 200% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's:

De risiconiveaus die specifiek zijn voor het compartiment in de onderstaande tabel kunnen hoger of lager zijn, namelijk: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

Lijst van de risico's	Risico-
Het risico op kapitaalverlies	3
Aandelenrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Prestatierisico	3
Duurzaamheidsrisico	2
Liquiditeitsrisico	1
Risico gelinkt aan derivaten	1

Tegenpartijrisico	1
Risico verbonden aan opkomende markten	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Vereffeningsrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Dit compartiment is bedoeld voor elke natuurlijke of rechtspersoon die zich voldoende bewust is van de risico's die inherent zijn aan de aandelenmarkten, die het type risico van het compartiment begrijpt en het aanvaardt in het licht van zijn eigen beleggersprofiel.

Beleggingshorizon:

Het compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

SFDR-bijlagen

Belfius Equities Bel=Go

Belfius Equities China

Belfius Equities Climate

Belfius Equities Cure

Belfius Equities Europe Conviction

Belfius Equities Immo

Belfius Equities Europe Small & Mid Caps

Belfius Equities Global Health Care

Belfius Equities Robotics & Innovative Technology

Belfius Equities Leading Brands

Belfius Equities Be=Long

Belfius Equities Wo=Men

Belfius Equities Move

Belfius Equities Become

Belfius Equities Re=New

Belfius Equities Digit=All

Belfius Equities Innov=Eat

Belfius Equities Water=Well

Belfius Equities European Autonomy

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Bel=Go

549300VLT6PU21JEQT37

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

- Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%
- in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
 - in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

- Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20 % duurzame beleggingen hebben
- met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
 - met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
 - met een sociale doelstelling
- Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het promoot ecologische en sociale (E/S) kenmerken en bevat een minimaal aandeel van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment integreert ESG-principes in die zin dat het een selectie maakt van:

- Voor directe beleggingen, op exclusieve wijze, financiële instrumenten die de beleggingsbeperkingen die in het 'Transition Acceleration Policy' (TAP) van Belfius zijn vastgelegd proberen na te leven <https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf>.

- Bijdragen aan de creatie of het behoud van een stabiele werkgelegenheid in België en/of de verbetering van de arbeidsomstandigheden van hun werknemers.

Er werd geen referentie-index aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De duurzaamheidsindicator waarmee de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken wordt gemeten, is de volgende:

- Het feit dat dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;

b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

- Het percentage activa in bedrijven die meehelpen om een stabiele werkgelegenheid in België te creëren of te behouden en/of de arbeidsomstandigheden van hun werknemers te verbeteren.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen voldoen aan alle criteria van de definitie van een duurzame belegging van Belfius AM.

Belfius AM heeft een eigen methodologie ontwikkeld waarmee het emittenten kan beoordelen, ongeacht of het om bedrijven of landen gaat, om te zien of ze voldoen aan de definitie van een duurzame belegging (hierna: 'Raamwerk voor duurzaam beleggen' - afgekort in het Engels SIF). Deze methodologie berust op drie pijlers:

- Pijler I: Bijdrage aan een ecologische of sociale doelstelling,
- Pijler II: Geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' - DNSH),
- Pijler III: Praktijken toepassen op het gebied van goed bestuur (voor beleggingen in bedrijven).

Dit referentiekader beoogt emittenten te identificeren die een bijdrage leveren aan deze ecologische of sociale doelstellingen, al naargelang de aard van hun economische activiteiten, hun operationele prestaties of hun bepalende rol in specifieke uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling.

De ecologische en sociale doelstellingen waaraan deze duurzame beleggingen bijdragen vloeien voort uit internationaal erkende referentiekaders zoals de Sustainable Development Goals (SDG) en de EU-taxonomie. Dit omvat onder meer:

- Gezondheid en welzijn,
- Onderwijs,
- Gendergelijkheid,
- Duurzame energie,
- Klimaatactie,
- Biodiversiteit
- Leven in het water,
- Leven op het land.

Een bijdrage aan duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's), bijvoorbeeld onderwijs (SDG 4) of klimaatactie (SDG 13) wordt als een feit beschouwd indien onze externe gegevensverstrekkers een substantiële afstemming van minstens 20% van de bedrijfsomzet vaststellen. Daarnaast worden bedrijven ook geacht een bijdrage te leveren als minstens 20% van hun omzet verband houdt met een of meer doelstellingen van de EU-taxonomie.

Belfius AM houdt ook rekening met de positieve bijdrage van een bedrijf aan ecologische of sociale doelstellingen op grond van een bewezen operationele uitmuntendheid of leiderschap in specifieke duurzaamheidsaspecten zoals de koolstofvoetafdruk, waterverbruik, gendergelijkheid in de raad van bestuur of de loonkloof tussen man en vrouw.

Met behulp van dit referentiekader kunnen schuldinstrumenten (zoals obligaties) geselecteerd worden waarvan het opgehaalde kapitaal uitdrukkelijk bestemd is voor de financiering van specifieke activiteiten of projecten met een ecologische of maatschappelijke impact, op voorwaarde dat zij voldoen aan de relevante internationale normen, zoals die van de International Capital Markets Association (ICMA), het Climate Bonds Initiative (CBI) en de EU-norm voor groene obligaties. Bovendien moet een tweede oordeel over de aanwending van deze middelen verstrekt zijn.

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het beginsel ‘geen ernstige afbreuk doen’ wordt volop in aanmerking genomen door de duurzame beleggingen van het compartiment, want het raamwerk voor duurzame beleggingen van Belfius AM betreft de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) mee in de beoordeling van de naleving van het principe Do No Significant Harm (DNSH), hetzij direct, hetzij in combinatie met een of meer geschikte indicatoren. De eigen methode van Belfius beschouwt een belegging als niet duurzaam als het ernstige afbreuk doet aan een duurzame beleggingsdoelstelling op ecologisch of sociaal gebied. Om te bepalen of een entiteit ernstige afbreuk doet, gaat Belfius AM na of deze een PAI-indicator heeft die minder goed presteert in vergelijking met een toegelaten minimumdrempel, indien nodig in combinatie met bepaalde aanvullende criteria.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- De naleving van de voorschriften van het TAP is een toelatingsvoorwaarde om opgenomen te worden in de portefeuille. De basispijlers van het TAP zijn de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. Deze beginselen staan borg voor minimumnormen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

Het TAP beperkt immers al expliciet bepaalde activiteiten die schadelijk zijn voor het milieu (zoals de winning van thermische kolen en niet-conventionele olie en gas, niet-duurzame palmolie) of voor andere doelstellingen (uitsluiting van bedrijven die actief zijn in de controversiële wapenindustrie, kansspelen ...).

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

De SFDR-verordening bevat een overzicht van de belangrijkste ongunstige effecten (hierna PAI genoemd, naar de Engelse afkorting), die kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zijn om de negatieve impact van de beleggingen op de duurzaamheid te meten. Indien mogelijk en haalbaar houdt het SIF van Belfius AM rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR, op kwantitatieve wijze in het kader van de DNSH-beoordeling. De opvolging van deze indicator is afhankelijk van de beschikbaarheid van de gegevens. Aan elke PAI is een minimumdrempel verbonden en zodra deze drempel niet wordt gehaald of voor ten minste één variabele niet aan een vereiste waarde/voorwaarde wordt voldaan, wordt het actief als niet-duurzaam beschouwd.

De onderstaande lijst bevat de PAI's in Bijlage I bij de SFDR die gebruikt worden bij de DNSH-beoordeling van Belfius AM:

1. BKG-emissies (scope 1 en 2)
2. Koolstofvoetafdruk
3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie

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.

6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten
7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
8. Emissies in water
9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval
10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO
11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)
15. BKG-intensiteit overheden of supranationale instellingen
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De definitie van duurzame belegging van Belfius AM omvat een component waarbij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties moeten nageleefd moeten worden, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. De methode schrijft voor dat alleen entiteiten die deze normen naleven als duurzaam beschouwd mogen worden. Belfius AM gebruikt een externe dienstverlener om te bepalen welke entiteiten niet stroken met bovengenoemde principes.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

Het TAP sluit entiteiten uit die niet stroken met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

- X** JA, de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment zijn gebaseerd op de PAI's die zijn geselecteerd en in acht genomen door de bedrijven in portefeuille. Deze indicatoren worden gepubliceerd en de evolutie ervan wordt gevolgd/gemonitord door het Responsible Investment team binnen Belfius Asset Management.

Voor alle bedrijven waarin de portefeuille belegt worden de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) in aanmerking genomen:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO;
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

en dit via de volgende benaderingen:

- Voor de duurzame beleggingen in de portefeuille, alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR. Meer informatie is verkrijgbaar in de samenvatting van het Sustainable Investment Framework via [\[\[LINK\]\]](#).

- Active ownership-beleid, hetzij via het stemmen bij volmacht op de algemene vergadering van de beursgenoteerde bedrijven in de portefeuille, hetzij via het betrokkenheidsproces bij bedrijven waarin is belegd betreffende specifieke thema's/PAI's om de duurzaamheidsstrategie van de bedrijven waarin is belegd te beïnvloeden.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- Uitsluitingsbeleid: via het TAP wil Belfius de negatieve effecten van haar activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te steunen of haar steun te beperken.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op de website van Belfius Asset Management: [Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf](#)

<https://www.belfiusam.be/common/NL/multimedia/MMDownloadableFile/belfius-asset-management/Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf>.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is tevens te vinden in het jaarverslag van dit compartiment (beschikbaar op de website van Belfius Asset Management <https://www.belfiusip.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> : Belfius Asset Management > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier 'Belfius EquitiesBel=Go)

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van het compartiment is voor de belegger een kapitaalgroei op lange termijn te realiseren door te beleggen in effecten van Belgische bedrijven of internationale bedrijven die hoogwaardige werkgelegenheid verschaffen en de Belgische economie stimuleren. Ze worden geselecteerd op basis van hun ESG-aspecten, hun verwachte risico-rendementsverhouding en kunnen beurskapitalisaties van elk type omvatten.

Het beleggingsbeleid staat beschreven in de informatiefiche van het compartiment, onder 'Beleggingsbeleid van het compartiment', dat deel uitmaakt van het prospectus.

De naleving van de ESG-criteria wordt beoordeeld:

- stroomopwaarts bij de selectie of wijziging van instrumenten in de portefeuille;
- stroomafwaarts bij de controles in het kader van de regelmatige opvolging van het beleggingsbeleid.

Om zeker te zijn dat het compartiment effectief bijdraagt aan de gepromote E/S-kenmerken, maakt het gebruik van de vermelde indicatoren en bindende elementen van het beleggingsbeleid in de vraag: 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?'

Voorts worden alle bindende elementen ook gecontroleerd in het kader van de regelmatige



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

follow-up van het beleggingsbeleid.

Een financieel instrument dat niet langer strookt met de bovenstaande criteria, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage beleggingen dat is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die dit fonds promoot.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het aantal directe beleggingen dat voorkomt op de uitsluitingslijst van het TAP-beleid van Belfius, om erop toe te zien dat er geen dergelijke beleggingen zijn.

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 70% van de activa van het fonds te beleggen in aandelen van bedrijven die bijdragen aan de creatie of het behoud van een stabiele werkgelegenheid in België en/of betere arbeidsomstandigheden voor hun werknemers.

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 20% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.

- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het compartiment verkleint zijn beleggingsuniversum in de mate van de toegepaste uitsluitingen. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

De methode om de toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen is gebaseerd op de evaluatie van de volgende criteria:

- Voor directe beleggingen worden de goede governancepraktijken gecontroleerd door na te gaan of de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, die deel uitmaken van het TAP, nageleefd worden.

- Voor onderliggende ICB's die - onder andere - ecologische en/of sociale kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening) of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven (art. 9 van de SFDR-verordening), worden de goede bestuurspraktijken verondersteld door het feit dat de onderliggende ICB's voldoen aan de transparantievoorschriften van art. 8 of 9 van de SFDR-verordening, die stellen dat de principes op het gebied van goed bestuur in acht moeten worden genomen.

- Voor onderliggende fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreven en/of geen ecologische en/of sociale kenmerken promoten, worden de praktijken op het gebied van goed bestuur beoordeeld via een vooronderzoek op basis van een vragenlijst die Belfius AM naar de beheerder van het fonds stuurt.

Elk financieel instrument waarvoor Belfius AM niet meer kan garanderen dat het governance-criterium gerespecteerd wordt, zal binnen een redelijke termijn uit de portefeuille worden verwijderd, om op die manier de belangen van de belegger te vrijwaren.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

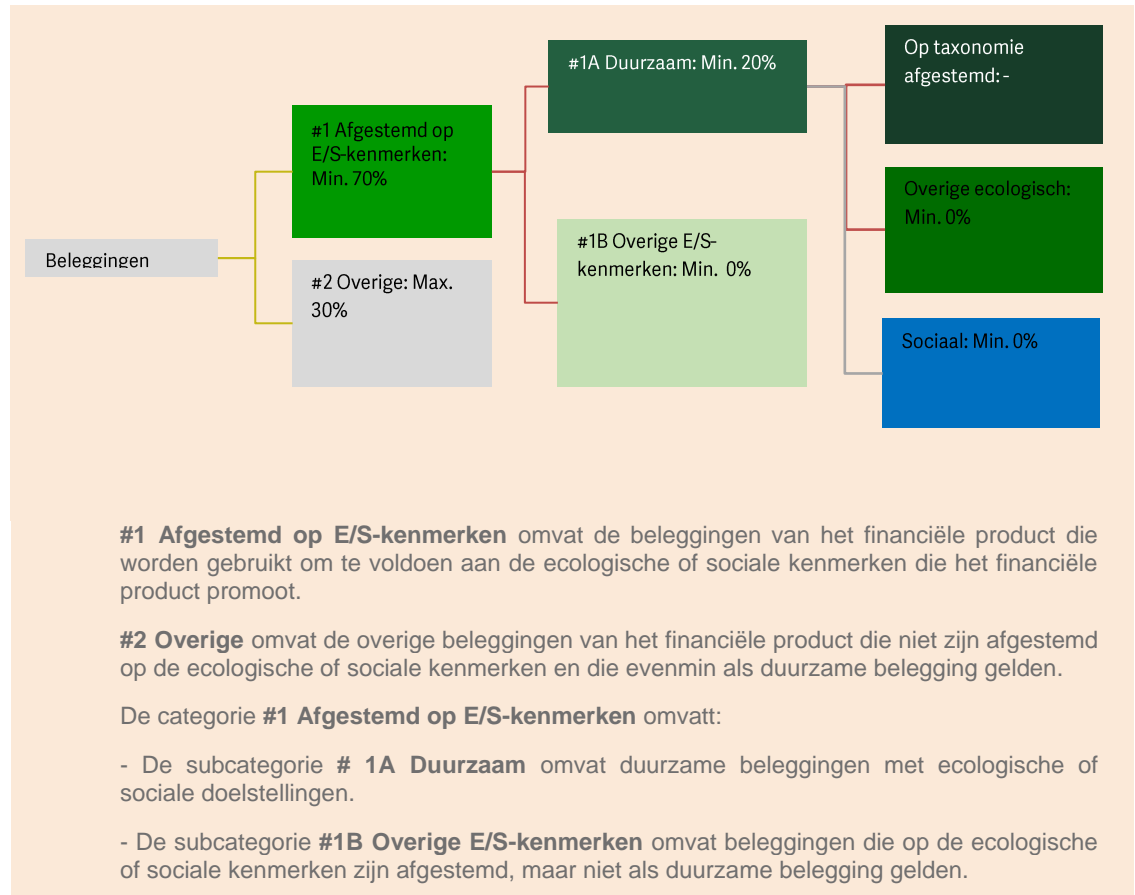
De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen 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 een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Het compartiment beoogt minstens 70% van de portefeuille te beleggen in beleggingen die ecologische en/of sociale kenmerken vertonen. Het compartiment zal overigens minstens 20% beleggen in duurzame beleggingen. Beleggingen gerangschikt onder 'Overige' mogen tot maximaal 30% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment.

Het percentage duurzame beleggingen dat voor het compartiment is weergegeven, is het resultaat van een intern ontwikkelde methode.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxononomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?**¹

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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.



**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 30% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer:

- cash: tegoeden op zichtrekeningen om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;

- andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen worden aangekocht voor diversificatiedoelstellingen of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’), die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of als tijdelijke oplossing om inschrijvingen/terugkopen te verwerken.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment maakt gebruik van een referentie-index. De gekozen index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en sluit daarom misschien niet aan bij alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesBel=Go’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - China

549300BXJPHK5TUR0129

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

- Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%
- in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
 - in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

- Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben
- met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
 - met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
 - met een sociale doelstelling
- Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het promoot ecologische en sociale (E/S) kenmerken en bevat een minimaal aandeel van 10% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment integreert ESG-principes in die zin dat het een selectie maakt van:

- Voor directe beleggingen, op exclusieve wijze, financiële instrumenten die de beleggingsbeperkingen die in het 'Transition Acceleration Policy' (TAP) van Belfius zijn vastgelegd proberen na te leven <https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf>.

Er werd geen referentie-index aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De duurzaamheidsindicator waarmee de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken wordt gemeten, is de volgende:

- Het feit dat dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
- b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen voldoen aan alle criteria van de definitie van een duurzame belegging van Belfius AM.

Belfius AM heeft een eigen methodologie ontwikkeld waarmee het emittenten kan beoordelen, ongeacht of het om bedrijven of landen gaat, om te zien of ze voldoen aan de definitie van een duurzame belegging (hierna: 'Raamwerk voor duurzaam beleggen' - afgekort in het Engels SIF). Deze methodologie berust op drie pijlers:

- Pijler I: Bijdrage aan een ecologische of sociale doelstelling,
- Pijler II: Geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' - DNSH),
- Pijler III: Praktijken toepassen op het gebied van goed bestuur (voor beleggingen in bedrijven).

Dit referentiekader beoogt emittenten te identificeren die een bijdrage leveren aan deze ecologische of sociale doelstellingen, al naargelang de aard van hun economische activiteiten, hun operationele prestaties of hun bepalende rol in specifieke uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling.

De ecologische en sociale doelstellingen waaraan deze duurzame beleggingen bijdragen vloeien voort uit internationaal erkende referentiekaders zoals de Sustainable Development Goals (SDG) en de EU-taxonomie. Dit omvat onder meer:

- Gezondheid en welzijn,
- Onderwijs,
- Gendergelijkheid,
- Duurzame energie,
- Klimaatactie,
- Biodiversiteit
- Leven in het water,
- Leven op het land.

Een bijdrage aan duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's), bijvoorbeeld onderwijs (SDG 4) of klimaatactie (SDG 13) wordt als een feit beschouwd indien onze externe gegevensverstrekkers een substantiële afstemming van minstens 20% van de bedrijfsomzet vaststellen. Daarnaast worden bedrijven ook geacht een bijdrage te leveren als minstens 20% van hun omzet verband houdt met een of meer doelstellingen van de EU-taxonomie.

Belfius AM houdt ook rekening met de positieve bijdrage van een bedrijf aan ecologische of sociale doelstellingen op grond van een bewezen operationele uitmuntendheid of leiderschap in specifieke duurzaamheidsaspecten zoals de koolstofvoetafdruk, waterverbruik, gendergelijkheid in de raad van bestuur of de loonkloof tussen man en vrouw.

Met behulp van dit referentiekader kunnen schuldinstrumenten (zoals obligaties)

geselecteerd worden waarvan het opgehaalde kapitaal uitdrukkelijk bestemd is voor de financiering van specifieke activiteiten of projecten met een ecologische of maatschappelijke impact, op voorwaarde dat zij voldoen aan de relevante internationale normen, zoals die van de International Capital Markets Association (ICMA), het Climate Bonds Initiative (CBI) en de EU-norm voor groene obligaties. Bovendien moet een tweede oordeel over de aanwending van deze middelen verstrekt zijn.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt volop in aanmerking genomen door de duurzame beleggingen van het compartiment, want het raamwerk voor duurzame beleggingen van Belfius AM betreft de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) mee in de beoordeling van de naleving van het principe Do No Significant Harm (DNSH), hetzij direct, hetzij in combinatie met een of meer geschikte indicatoren. De eigen methode van Belfius beschouwt een belegging als niet duurzaam als het ernstige afbreuk doet aan een duurzame beleggingsdoelstelling op ecologisch of sociaal gebied. Om te bepalen of een entiteit ernstige afbreuk doet, gaat Belfius AM na of deze een PAI-indicator heeft die minder goed presteert in vergelijking met een toegelaten minimumdrempel, indien nodig in combinatie met bepaalde aanvullende criteria.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- De naleving van de voorschriften van het TAP is een toelatingsvoorwaarde om opgenomen te worden in de portefeuille. De basispijlers van het TAP zijn de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. Deze beginselen staan borg voor minimumnormen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

Het TAP beperkt immers al expliciet bepaalde activiteiten die schadelijk zijn voor het milieu (zoals de winning van thermische kolen en niet-conventionele olie en gas, niet-duurzame palmolie) of voor andere doelstellingen (uitsluiting van bedrijven die actief zijn in de controversiële wapenindustrie, kansspelen ...).

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

De SFDR-verordening bevat een overzicht van de belangrijkste ongunstige effecten (hierna PAI genoemd, naar de Engelse afkorting), die kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zijn om de negatieve impact van de beleggingen op de duurzaamheid te meten. Indien mogelijk en haalbaar houdt het SIF van Belfius AM rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR, op kwantitatieve wijze in het kader van de DNSH-beoordeling. De opvolging van deze indicator is afhankelijk van de beschikbaarheid van de gegevens. Aan elke PAI is een minimumdrempel verbonden en zodra deze drempel niet wordt gehaald of voor ten minste één variabele niet aan een vereiste waarde/voorwaarde wordt voldaan, wordt het actief als niet-duurzaam beschouwd.

De onderstaande lijst bevat de PAI's in Bijlage I bij de SFDR die gebruikt worden bij de DNSH-beoordeling van Belfius AM:

1. BKG-emissies (scope 1 en 2)
2. Koolstofvoetafdruk
3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten
7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
8. Emissies in water
9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval

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.

10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO
11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
15. BKG-intensiteit overheden of supranationale instellingen
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De definitie van duurzame belegging van Belfius AM omvat een component waarbij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties moeten nageleefd moeten worden, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. De methode schrijft voor dat alleen entiteiten die deze normen naleven als duurzaam beschouwd mogen worden. Belfius AM gebruikt een externe dienstverlener om te bepalen welke entiteiten niet stroken met bovengenoemde principes.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

Het TAP sluit entiteiten uit die niet stroken met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

- X** JA, de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment zijn gebaseerd op de PAI's die zijn geselecteerd en in acht genomen door de bedrijven in portefeuille. Deze indicatoren worden gepubliceerd en de evolutie ervan wordt gevolgd/gemonitord door het Responsible Investment team binnen Belfius Asset Management.

Voor alle bedrijven waarin de portefeuille belegt worden de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) in aanmerking genomen:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO;

- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

en dit via de volgende benaderingen:

- Voor de duurzame beleggingen in de portefeuille, alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR. Meer informatie is verkrijgbaar in de samenvatting van het Sustainable Investment Framework via [\[\[LINK\]\]](#).

- Active ownership-beleid, hetzij via het stemmen bij volmacht op de algemene vergadering van de beursgenoteerde bedrijven in de portefeuille, hetzij via het betrokkenheidsproces bij bedrijven waarin is belegd betreffende specifieke thema's/PAI's om de duurzaamheidsstrategie van de bedrijven waarin is belegd te beïnvloeden.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- Uitsluitingsbeleid: via het TAP wil Belfius de negatieve effecten van haar activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te steunen of haar steun te beperken.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op de website van Belfius Asset Management: [Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf](#)

<https://www.belfiusam.be/common/NL/multimedia/MMDownloadableFile/belfius-asset-management/Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf>.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is tevens te vinden in het jaarverslag van dit compartiment (beschikbaar op de website van Belfius Asset Management <https://www.belfiusip.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> : Belfius Asset Management > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier 'Belfius EquitiesChina')

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van het compartiment is de aandeelhouder te laten profiteren van de evolutie van de Chinese aandelenmarkten door middel van effecten van bedrijven die de beheerder selecteert op basis van hun verwachte rentabiliteit en beter te presteren dan de referentie-index.

Het beleggingsbeleid staat beschreven in de informatiefiche van het compartiment, onder 'Beleggingsbeleid van het compartiment', dat deel uitmaakt van het prospectus.

De naleving van de ESG-criteria wordt beoordeeld:

- stroomopwaarts bij de selectie of wijziging van instrumenten in de portefeuille;
- stroomafwaarts bij de controles in het kader van de regelmatige opvolging van het beleggingsbeleid.

Om zeker te zijn dat het compartiment effectief bijdraagt aan de gepromote E/S-kenmerken, maakt het gebruik van de vermelde indicatoren en bindende elementen van het beleggingsbeleid in de vraag: 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?'

Voorts worden alle bindende elementen ook gecontroleerd in het kader van de regelmatige follow-up van het beleggingsbeleid.

Een financieel instrument dat niet langer strookt met de bovenstaande criteria, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage beleggingen dat is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die dit fonds promoot.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 85% van de activa van het fonds te beleggen in bedrijven die het TAP-uitsluitingsbeleid van Belfius naleven.
- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 10% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.
- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het compartiment verkleint zijn beleggingsuniversum in de mate van de toegepaste uitsluitingen. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

De methode om de toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen is gebaseerd op de evaluatie van de volgende criteria:

- Voor directe beleggingen worden de goede governancepraktijken gecontroleerd door na te gaan of de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, die deel uitmaken van het TAP, nageleefd worden.
- Voor onderliggende ICB's die - onder andere - ecologische en/of sociale kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening) of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven (art. 9 van de SFDR-verordening), worden de goede bestuurspraktijken verondersteld door het feit dat de onderliggende ICB's voldoen aan de transparantievoorschriften van art. 8 of 9 van de SFDR-verordening, die stellen dat de principes op het gebied van goed bestuur in acht moeten worden genomen.
- Voor onderliggende fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreven en/of geen ecologische en/of sociale kenmerken promoten, worden de praktijken op het gebied van goed bestuur beoordeeld via een vooronderzoek op basis van een vragenlijst die Belfius AM naar de beheerder van het fonds stuurt.

Elk financieel instrument waarvoor Belfius AM niet meer kan garanderen dat het governance-criterium gerespecteerd wordt, zal binnen een redelijke termijn uit de portefeuille worden verwijderd, om op die manier de belangen van de belegger te vrijwaren.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het compartiment beoogt minstens 85% van de portefeuille te beleggen in beleggingen die ecologische en/of sociale kenmerken vertonen. Het compartiment zal overigens minstens 10% beleggen in duurzame beleggingen. Maximaal 15% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in andere activa belegd worden, zoals hieronder toegelicht.

Het percentage duurzame beleggingen dat voor het compartiment is weergegeven, is het resultaat van een intern ontwikkelde methode.

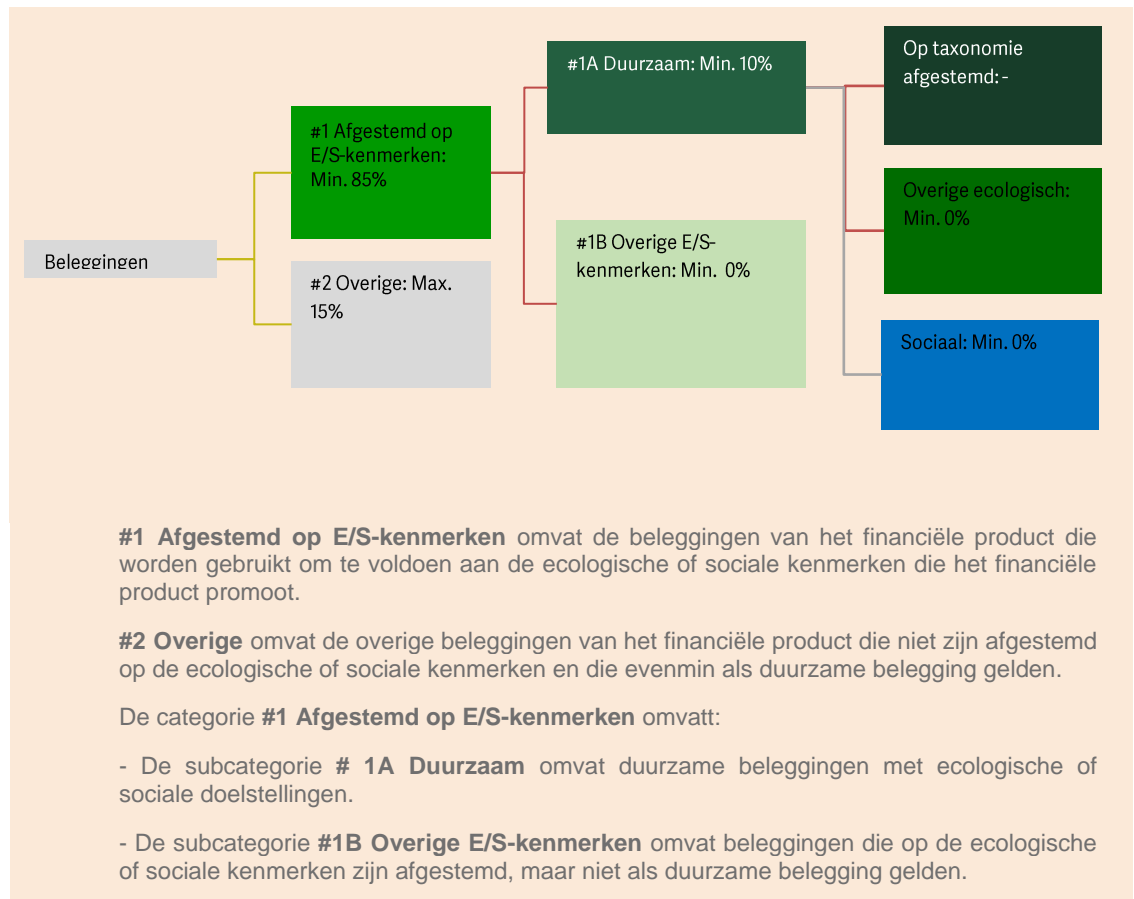
Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen 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 een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxononomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

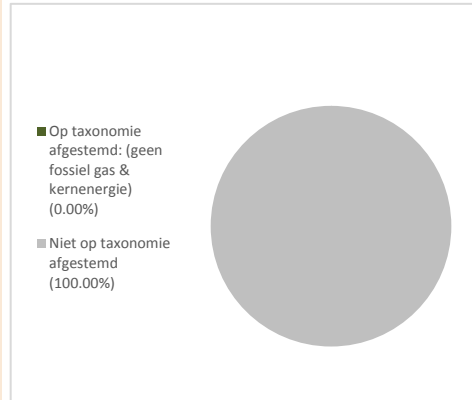
● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen?**¹

- Ja
- In fossiel gas
- In kernenergie
- Nee

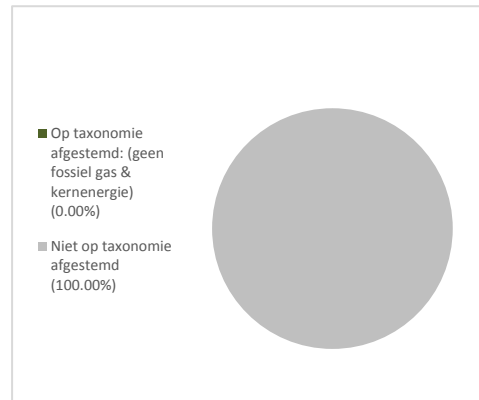
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (“klimaatmitigatie”) en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxononomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt max. 100 % van de totale beleggingen.

*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 15% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer: - Andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen aangekocht worden voor diversificatiedoelstellingen of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- Derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’) kunnen gebruikt worden voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of tijdelijk naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment maakt gebruik van een referentie-index. De gekozen index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en sluit daarom misschien niet aan bij alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesChina’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Climate

549300800QYZI6GOTC78

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 76 % duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

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.



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Door te beleggen in de Master promoot het ecologische en sociale (E/S) kenmerken en het bevat een minimumaandeel van 76% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment promoot die ecologische en sociale kenmerken door:

- te streven naar beleggingen in bedrijven die een positieve bijdrage leveren aan het verminderen van de broeikasgasemissies. Daarbij wordt een onderscheid gemaakt tussen 1/ bedrijven die bijdragen aan de mitigatie van de oorzaken van de klimaatverandering en de broeikasgasemissies, en 2/ bedrijven die bijdragen aan de aanpassing aan de negatieve gevolgen van de klimaatverandering en de vervuiling.

- hoofdzakelijk te beleggen in bedrijven met een ESG-rating van 1 tot 5 (duurzaamheidsrating

van Candriam);

- blootstelling te vermijden aan bedrijven die structurele risico's inhouden die zowel hoog als ernstig zijn en die ernstige afbreuk doen aan normatieve principes die rekening houden met sociale en milieupraktijken en de naleving van normen zoals het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;

- blootstelling te vermijden aan bedrijven die in aanzienlijke mate blootgesteld zijn aan controversiële activiteiten zoals de winning, het transport en de distributie van thermische steenkool, de productie of verkoop van tabak en de productie of verkoop van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische, biologische wapens of wapens die witte fosfor en verarmd uranium bevatten).

Naast het voorgaande wordt de ESG-onderzoeksmethode van Candriam ook geïntegreerd in het beleggingsproces.

Er wordt geen referentiebenchmark gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre de ecologische of sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), zijn de volgende:

- Het Compartiment verbindt zich ertoe de portefeuille globaal af te stemmen op een temperatuurscenario van 2 graden of minder;

- Het Compartiment verbindt zich ertoe een groter deel van het vermogen onder beheer te beleggen in bedrijven met een Grote Impact ('High Stake companies') dan de referentie-index.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt te doen (door te beleggen in de Master), streven ernaar bij te dragen aan de doelstelling om de opwarming van het klimaat te beperken tot minder dan 2 °C door bij de samenstelling van de portefeuille ESG-criteria in aanmerking te nemen, met een sterke nadruk op ecologische aspecten. Daartoe belegt de strategie in een gediversifieerde portefeuille van aanbieders van oplossingen voor de mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering. Mitigatieoplossingen zijn technologieën die broeikasgasemissies verminderen of elimineren, terwijl adaptatieoplossingen tot doel hebben de schade als gevolg van de negatieve effecten van de klimaatverandering te verminderen.

De duurzame doelstelling van de duurzame beleggingen van het compartiment komt overeen met de duurzame doelstelling van de Master 'Candriam Sustainable Equity Climate Action', namelijk: "profiteren van de prestaties van de wereldwijde aandelenmarkt van bedrijven die concrete en directe maatregelen nemen om de uitdagingen en risico's van de klimaatverandering aan te pakken en waarvoor de uitvoering van klimaatveranderingsoplossingen cruciaal is voor hun groei en winstgevendheid."

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het compartiment belegt – door te beleggen in de Master – gedeeltelijk in duurzame beleggingen. Candriam ziet er daarom op toe dat deze duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstellingen dankzij zijn ESG-onderzoek en -analyse van de uitgevende bedrijven.

Op basis van de exclusieve ESG-ratings en -scores legt de ESG-methode van Candriam duidelijke eisen en minimumdrempels vast (ESG-score van 1 tot 5) om de uitgevende instellingen te identificeren die in aanmerking komen als 'duurzame belegging', en die meer bepaald geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstelling.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt voor bedrijven concreet beoordeeld door:

- de 'belangrijkste ongunstige effecten' in aanmerking te nemen;
- de afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties om de naleving van ecologische en sociale minimumwaarborgen te garanderen.

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.

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

De ongunstige effecten in aanmerking nemen staat centraal in de duurzame beleggingsaanpak van Candriam. De belangrijkste ongunstige effecten worden doorheen het volledige ESG-onderzoeks- en analyseproces en op allerlei manieren in aanmerking genomen:

Voor de analyse van de bedrijfsemissies waarin via het Master-fonds wordt belegd, omvat dit:

1. ESG-rating van bedrijven: de ESG-onderzoeks- en screeningsmethodes houden rekening met en evalueren de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid vanuit twee verschillende, maar gerelateerde standpunten:

- de commerciële activiteiten van het bedrijf of de uitgevende instelling en hun effect – positief of negatief – op grote duurzaamheidsthema's zoals klimaatverandering en de uitputting van hulpbronnen;

- de omgang van het bedrijf met belangrijke betrokken partijen ('stakeholders').

2. Negatieve screening van bedrijven, met onder meer een normatieve uitsluiting en uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten.

3. Betrokkenheid creëren met bedrijven, door een dialoog aan te gaan en te stemmen, hetgeen bijdraagt aan het verhinderen of verminderen van ongunstige effecten. Het ESG-analysekader en de resultaten daarvan vormen een input voor het betrokkenheidsproces van Candriam en vice versa.

De integratie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is gebaseerd op het (waarschijnlijke) materieel belang van elke indicator voor elke specifieke sector/industrie waartoe het bedrijf behoort. Het materieel belang hangt af van verschillende factoren zoals: het soort informatie, kwaliteit en reikwijdte van gegevens, relevantie en geografische dekking.

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De beleggingen van de portefeuille worden onderworpen aan een normatieve analyse van controverses die nagaat of de internationale sociale, menselijke, ecologische en anticorruptienormen nageleefd worden die vastgelegd zijn in het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens maken deel uit van de vele internationale normen die in de normatieve analyse en het ESG-model van Candriam in aanmerking worden genomen.

Deze analyse beoogt bedrijven uit te sluiten die een van deze beginselen in aanzienlijke mate en herhaaldelijk geschonden hebben.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

X JA, het compartiment houdt rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) op duurzaamheidsfactoren:

- PAI 1. Broeikasgasemissies,
- PAI 2. Koolstofvoetafdruk,
- PAI 3. BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin is belegd,
- PAI 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen,
- PAI 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie,
- PAI 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten,
- PAI 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden,
- PAI 8. Emissies in water,
- PAI 9. Aandeel gevaarlijk afval,
- PAI 10. Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO,
- PAI 11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen,
- PAI 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen,
- PAI 13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur,
- PAI 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens),

en dat op verschillende manieren (zie de Verklaring inzake PAI van Candriam):

- Monitoring: berekening en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten, met inbegrip van de verslaggeving op het niveau van het compartiment. Sommige van deze indicatoren kunnen gebruikt worden om duurzaamheidsindicatoren van het compartiment te meten.

- Betrokkenheid en stembeleid: om ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen te vermijden en/of te verminderen, houdt het compartiment ook rekening met de ongunstige effecten in zijn omgang met de bedrijven, en dit door een dialoog aan te gaan en te stemmen op algemene vergaderingen. Candriam geeft prioriteit aan stem- en betrokkenheidsactiviteiten op basis van een beoordeling van de meest materiële en relevante ESG-uitdagingen waarmee sectoren en uitgevende instellingen kampen, door rekening te houden met zowel de financiële en maatschappelijke impact als de impact op de stakeholders. De mate van betrokkenheid met elk bedrijf binnen hetzelfde product kan bijgevolg variëren en is afhankelijk van de prioriteit die Candriam hieraan verleent.

- Uitsluiting: de bedoeling van de negatieve screening van bedrijven of landen is verhinderen dat er in schadelijke activiteiten of praktijken belegd wordt. Dit kan leiden tot een uitsluiting op grond van de ongunstige effecten van bedrijven of uitgevende instellingen.

De specifieke belangrijkste ongunstige effecten die in aanmerking worden genomen, hangen af van de beschikbaarheid van gegevens en kunnen evalueren naarmate de kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens erop vooruitgaan.

Meer informatie over de soorten PAI waarmee rekening wordt gehouden, vindt u op

<https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Fondsen > PAI Overweging op productniveau.

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie van het compartiment bestaat erin minstens 95% van het nettovermogen te beleggen in rechten van deelneming in de Master, Candriam Sustainable Equity Climate Action.

De Master belegt voornamelijk in aandelen van middelgrote en grote bedrijven wereldwijd uit heel de wereld die worden beschouwd als de huidige of toekomstige leiders in de strijd tegen klimaatverandering.

Het gaat hierbij om

-bedrijven die activiteiten uitoefenen die het mogelijk maken om de klimaatverandering te beperken of zich hieraan aan te passen ('enablers'); bedrijven waarvoor oplossingen bieden tegen klimaatverandering een centrale rol speelt in hun groeiverhaal en waarvan de producten, processen, technologieën en/of diensten de klimaatuitdagingen aanpakken via innovatie en oplossingen op het gebied van hernieuwbare energie, energiezuinigheid en -opslag en/of het aanpassen aan klimaatverandering en/of -

bedrijven die als marktleiders beschouwd worden op het gebied van energie-efficiëntie ('adopters') omdat ze de principes van PAB (Paris-aligned benchmarks) en van 'geen ernstige afbreuk doen' (DNSH of do no significant harm) respecteren en/of aanzienlijke vorderingen maken in het terugdringen van hun broeikasgasemissies (BKG) of koolstofintensiteit; en/of die doelstellingen van hoge kwaliteit nastreven voor hun BKG en/of reeds klimaatneutraal ('net zero') zijn.

De selectie is voornamelijk gebaseerd op de financiële kenmerken van de effecten en een interne analyse van de ESG-criteria.

De beleggingsstrategie wordt uitgevoerd volgens een duidelijk omlijnd beleggingsproces en een strikt risicokader. De risicocontrole van Candriam gaat na of deze elementen nageleefd worden.

Wat de ecologische en sociale aspecten van de beleggingsstrategie betreft, worden de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam, die een ESG-rating en score oplevert, en de normatieve screening op controverses en de uitsluiting van controversiële activiteiten toegepast om op die manier het beleggingsuniversum voor het compartiment te omlijnen.

Daarnaast wordt de ESG-analyse van Candriam, die een analyse omvat van de bedrijfsactiviteiten van een uitgevende instelling en van de omgang met belangrijke stakeholders, geïntegreerd in het financieel beheer van de portefeuille om de fondsbeheerder in staat te stellen risico's én opportuniteiten te detecteren in het kader van de grote uitdagingen op vlak van duurzame ontwikkeling.

Candriam heeft een kader voor risicocontrole uitgewerkt, zoals beschreven in het beleid voor het beheer van duurzaamheidsrisico's. De risicocontrole in het kader van de beleggingsstrategie van het compartiment moet ervoor zorgen dat de beleggingen afgestemd zijn op en rekening houden met de ecologische, sociale en governance-indicatoren en de duurzaamheidsdrempels die hierboven toegelicht staan.

Bovendien wordt er met behulp van regels, voornamelijk via de instellingen van het beheersysteem, systematisch gecontroleerd of de beleggingen in overeenstemming met het beleggingsuniversum van het compartiment zijn.

Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het compartiment past als feederfonds het uitsluitingsbeleid van de Master toe (SRI

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.



Niveau 3). Hierdoor voldoet het compartiment aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

- Het compartiment verbindt zich ertoe de portefeuille globaal af te stemmen op een temperatuurscenario van 2 graden of minder.

- Het compartiment streeft een grotere blootstelling aan bedrijven met een Grote Impact ('High Stake companies') na dan de referentie-index, d.w.z. bedrijven die actief zijn in sectoren die als cruciaal gezien worden voor het koolstofvrij maken van de economie en voor het bereiken van de uitstootdoelstelling van netto nul. Het gaat hierbij om bedrijven in de sectoren die vermeld worden in gedelegeerde verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022, met onder meer de opwekking en distributie van elektriciteit en aardgas, winnings- en verwerkende industrieën, de bouw- en transportsector, de landbouw en vastgoedactiviteiten. Sommige bedrijven kunnen met hun activiteiten veel broeikasgassen uitstoten.

- Het aantal beleggingen dat de criteria van het Towards Sustainability label niet respecteert, om erop toe te zien dat er geen dergelijke beleggingen zijn.

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 76% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.

- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

- Het compartiment respecteert de ESMA-richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-terminen of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt.

● ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het compartiment past - door te beleggen in de Master - een uitsluitingsbeleid toe, met een normatieve filter en de uitsluiting van bepaalde controversiële activiteiten. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

● ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Corporate governance vormt een cruciaal onderdeel van Candriams analyse van de stakeholders. Daarbij wordt een oordeel gevormd over:

1) de manier waarop een bedrijf omgaat met de belanghebbenden en het beheer ervan; en

2) de wijze waarop de raad van bestuur van een bedrijf zijn governance- en beheersfuncties uitoefent met betrekking tot de informatieverschaffing, transparantie en het in aanmerking nemen van de duurzaamheidsdoelstellingen.

Om de bestuurspraktijken van een bedrijf te beoordelen, met name wat betreft de degelijkheid van de managementstructuren, de relatie met de werknemers, de personeelsvergoeding en de naleving van de belastingwetgeving, zoals bepaald in de SFDR, omvat de ESG-analyse, onder andere, 5 belangrijke governancepijlers:

1. De strategische richting die de onafhankelijkheid, deskundigheid en samenstelling van de raad van bestuur evalueert en erop toeziet dat de raad in het belang van alle aandeelhouders en andere belanghebbenden handelt en kan opwegen tegen de directie;

2. Een auditcomité en een beoordeling van de onafhankelijkheid van de accountants/revisoren om belangenconflicten te vermijden;

3. Transparantie over de vergoeding van hogere kaderleden, waardoor kaderleden en het remuneratiecomité verantwoording moeten afleggen ten aanzien van de aandeelhouders, de belangen van kaderleden en aandeelhouders op elkaar afgestemd worden en er gefocust kan worden op de bedrijfsprestaties op lange termijn;

4. Het maatschappelijk kapitaal om ervoor te zorgen dat alle aandeelhouders gelijke stemrechten hebben;

5. Financieel gedrag en transparantie.

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie

beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

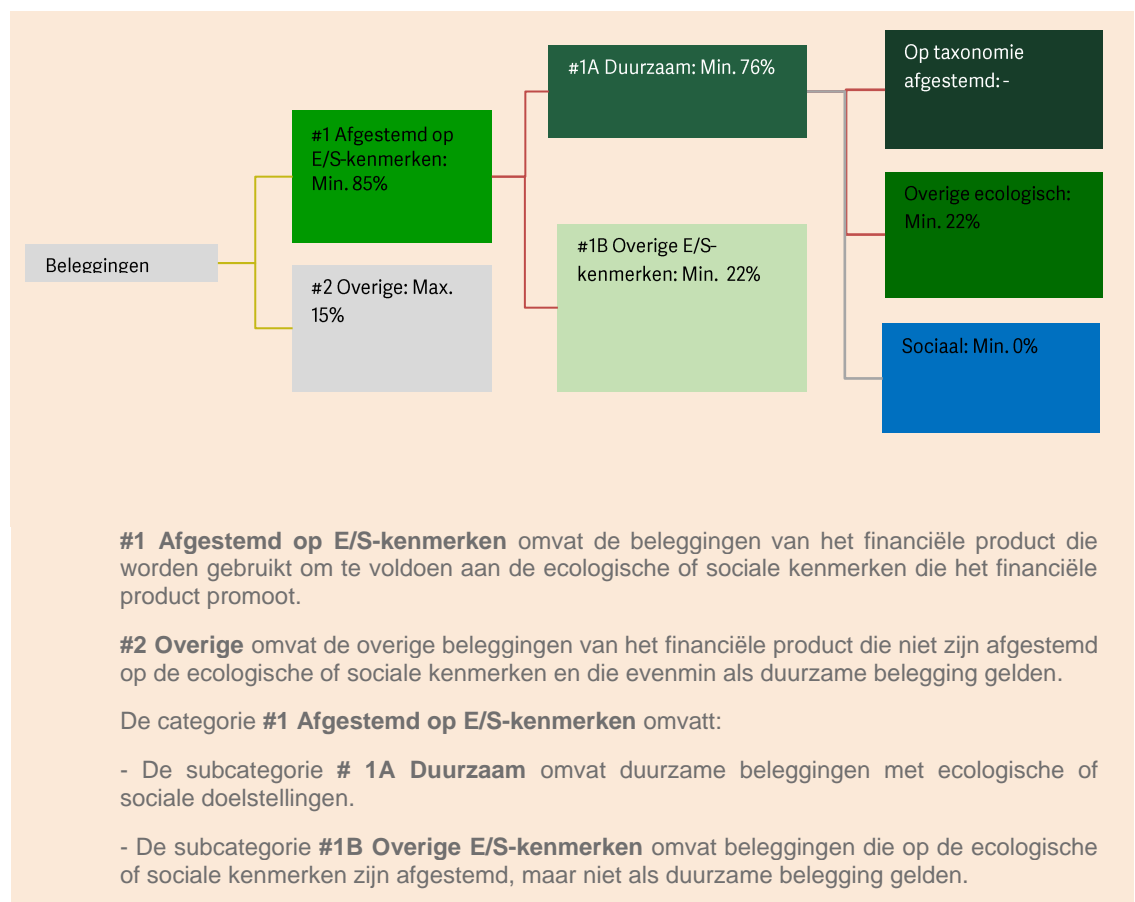
- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- **de kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Via de belegging in de Master beoogt het compartiment minstens 85% van de totale nettoactiva te beleggen in beleggingen met ecologische en sociale kenmerken, waarvan minstens 76% zal bestaan uit duurzame beleggingen. Maximaal 15% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in andere activa belegd worden, zoals hieronder toegelicht.

Voor de belegging in de Master wordt er een doorkijkbenadering ('look-through') toegepast.

Beleggingen met duurzame en sociale kenmerken zijn beleggingen waarop de eigen ESG-analyse van Candriam werd toegepast. Daarnaast moeten dergelijke beleggingen voldoen aan het uitsluitingsbeleid van Candriam ten aanzien van controversiële activiteiten en normatieve screening. Beleggingen met ecologische/sociale kenmerken moeten degelijke bestuurspraktijken hanteren.

Of een belegging duurzaam is, wordt bepaald op basis van de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam. Een uitgevende instelling die aan het SRI Niveau 3-Uitsluitingsbeleid van Candriam voldoet, komt in aanmerking als duurzame belegging op basis van haar ESG-rating (ESG-score van 1 tot 5).



Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxonomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?**¹

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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.



**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 15% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer:

- Cash: tegoeden op zichtrekeningen om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;

- Andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen worden aangekocht voor diversificatiedoelstellingen of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- Derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’), die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of als tijdelijke oplossing om inschrijvingen/terugkopen te verwerken.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Er wordt geen specifieke index gebruikt als referentie-index om de afstemming op de ecologische/sociale kenmerken te beoordelen. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesClimate’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Cure

549300BRXO64UHFN0867

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 76 % duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

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.



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Door te beleggen in de Master promoot het ecologische en sociale (E/S) kenmerken en het bevat een minimumaandeel van 76% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment promoot die ecologische en sociale kenmerken door:

- te streven naar beleggingen in activiteiten die verband houden met oncologie en de strijd tegen kanker (zoals behandelingen, diagnose-instrumenten, medische diensten ...);
- hoofdzakelijk te beleggen in bedrijven met een ESG-rating van 1 tot 5 (duurzaamheidsrating van Candriam);
- Blootstelling te vermijden aan bedrijven die structurele risico's inhouden die zowel hoog als

ernstig zijn en die ernstige afbreuk doen aan normatieve principes met betrekking tot sociale en milieupraktijken en de naleving van normen zoals het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;

- Blootstelling te vermijden aan bedrijven die in aanzienlijke mate blootgesteld zijn aan controversiële activiteiten zoals de winning, het transport en de distributie van thermische steenkool, de productie of verkoop van tabak en de productie of verkoop van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische, biologische wapens of wapens die witte fosfor en verarmd uranium bevatten).

Naast het voorgaande wordt de ESG-onderzoeksmethode van Candriam ook geïntegreerd in het beleggingsproces.

Er wordt geen referentiebenchmark gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre de ecologische of sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), zijn de volgende:

- de uitgaven voor onderzoek en ontwikkeling: de uitgaven voor onderzoek en ontwikkeling in verhouding tot de beurswaarde van het bedrijf zijn hoger dan die van de referentie-index;

- Het opleidingsniveau van de leidinggevende teams: het percentage leidinggevendenden met een doctoraat binnen het bedrijf is groter dan dat van de referentie-index.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt te doen (door te beleggen in de Master), streven ernaar bij te dragen aan de strijd tegen kanker door ESG-criteria in aanmerking te nemen, met een sterke nadruk op wereldwijde sociale aspecten. Daartoe beoogt de strategie te beleggen in een wereldwijde waaier van bedrijven die een verschil maken voor kankerpatiënten. De strategie belegt in bedrijven van alle kapitalisatiegroottes die zich erop toeleggen het onderzoek, de diagnose/detectie, de profilering en de behandeling van alle soorten kankers te verbeteren. De patiënt staat in de strategie centraal. De beleggingsfilosofie spitst zich toe op het onderzoek naar de diagnosemiddelen, voorzieningen en geneesmiddelen die de grootste impact voor de patiënt hebben. Candriam is ervan overtuigd dat die therapieën door artsen zullen worden voorgeschreven en uiteindelijk voor patiënten en beleggers de beste zullen blijken.

De duurzame doelstelling van de duurzame beleggingen van het compartiment komt overeen met de duurzame doelstelling van de Master 'Candriam Equities L Oncology', namelijk: "ernaar streven rendement op te leveren voor de belegger en daarbij tegelijk een positieve maatschappelijke impact op lange termijn te hebben, door te kiezen voor bedrijven die een antwoord bieden op bepaalde maatschappelijke uitdagingen en de nodige middelen inzetten in de strijd tegen kanker."

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het compartiment belegt – door te beleggen in de Master – gedeeltelijk in duurzame beleggingen. Candriam ziet er daarom op toe dat deze duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstellingen dankzij zijn ESG-onderzoek en -analyse van de uitgevende bedrijven.

Op basis van de exclusieve ESG-ratings en -scores legt de ESG-methode van Candriam duidelijke eisen en minimumdrempels vast (ESG-score van 1 tot 5) om de uitgevende instellingen te identificeren die in aanmerking komen als 'duurzame belegging', en die meer bepaald geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstelling.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt voor bedrijven concreet beoordeeld

door:

- de 'belangrijkste ongunstige effecten' in aanmerking te nemen;
- de afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties om de naleving van ecologische en sociale minimumwaarborgen te garanderen.

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.

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

De ongunstige effecten in aanmerking nemen staat centraal in de duurzame beleggingsaanpak van Candriam. De belangrijkste ongunstige effecten worden doorheen het volledige ESG-onderzoeks- en analyseproces en op allerlei manieren in aanmerking genomen:

Voor de analyse van de bedrijfsemitenten waarin via het Master-fonds wordt belegd, omvat dit:

1. ESG-rating van bedrijven: de ESG-onderzoeks- en screeningsmethodes houden rekening met en evalueren de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid vanuit twee verschillende, maar gerelateerde standpunten:

- de commerciële activiteiten van het bedrijf of de uitgevende instelling en hun effect – positief of negatief – op grote duurzaamheidsthema's zoals klimaatverandering en de uitputting van hulpbronnen;

- de omgang van het bedrijf met belangrijke betrokken partijen ('stakeholders').

2. Negatieve screening van bedrijven, met onder meer een normatieve uitsluiting en uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten.

3. Betrokkenheid creëren met bedrijven, door een dialoog aan te gaan en te stemmen, hetgeen bijdraagt aan het verhinderen of verminderen van ongunstige effecten. Het ESG-analysekader en de resultaten daarvan vormen een input voor het betrokkenheidsproces van Candriam en vice versa.

De integratie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is gebaseerd op het (waarschijnlijke) materieel belang van elke indicator voor elke specifieke sector/industrie waartoe het bedrijf behoort. Het materieel belang hangt af van verschillende factoren zoals: het soort informatie, kwaliteit en reikwijdte van gegevens, relevantie en geografische dekking.

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De beleggingen van de portefeuille worden onderworpen aan een normatieve analyse van controverses die nagaat of de internationale sociale, menselijke, ecologische en anticorruptienormen nageleefd worden die vastgelegd zijn in het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens maken deel uit van de vele internationale normen die in de normatieve analyse en het ESG-model van Candriam in aanmerking worden genomen.

Deze analyse beoogt bedrijven uit te sluiten die een van deze beginselen in aanzienlijke mate en herhaaldelijk geschonden hebben.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

X JA, het compartiment houdt rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) op duurzaamheidsfactoren:

- PAI 1. Broeikasgasemissies,
- PAI 2. Koolstofvoetafdruk,
- PAI 3. BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin is belegd,
- PAI 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen,
- PAI 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie,
- PAI 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten,
- PAI 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden,
- PAI 8. Emissies in water,
- PAI 9. Aandeel gevaarlijk afval,
- PAI 10. Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO,
- PAI 11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen,
- PAI 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen,
- PAI 13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur,
- PAI 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens),

en dat op verschillende manieren (zie de Verklaring inzake PAI van Candriam):

- Monitoring: berekening en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten, met inbegrip van de verslaggeving op het niveau van het compartiment. Sommige van deze indicatoren kunnen gebruikt worden om duurzaamheidsindicatoren van het compartiment te meten.

- Betrokkenheid en stembeleid: om ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen te vermijden en/of te verminderen, houdt het compartiment ook rekening met de ongunstige effecten in zijn omgang met de bedrijven, en dit door een dialoog aan te gaan en te stemmen op algemene vergaderingen. Candriam geeft prioriteit aan stem- en betrokkenheidsactiviteiten op basis van een beoordeling van de meest materiële en relevante ESG-uitdagingen waarmee sectoren en uitgevende instellingen kampen, door rekening te houden met zowel de financiële en maatschappelijke impact als de impact op de stakeholders. De mate van betrokkenheid met elk bedrijf binnen hetzelfde product kan bijgevolg variëren en is afhankelijk van de prioriteit die Candriam hieraan verleent.

- Uitsluiting: de bedoeling van de negatieve screening van bedrijven of landen is verhinderen dat er in schadelijke activiteiten of praktijken belegd wordt. Dit kan leiden tot een uitsluiting op grond van de ongunstige effecten van bedrijven of uitgevende instellingen.

De specifieke belangrijkste ongunstige effecten die in aanmerking worden genomen, hangen af van de beschikbaarheid van gegevens en kunnen evalueren naarmate de kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens erop vooruitgaan.

Meer informatie over de soorten PAI waarmee rekening wordt gehouden, vindt u op

<https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Fondsen > PAI Overweging op productniveau.

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie van het compartiment bestaat erin minstens 95% van het nettovermogen te beleggen in rechten van deelneming in de Master, Candriam Equities L Oncology.

De Master belegt voornamelijk in aandelen en/of met aandelen gelijk te stellen effecten van bedrijven over de hele wereld die actief zijn in de gezondheidssector, met bijzondere aandacht voor het onderzoek naar en de ontwikkeling van behandelingen voor kankerbestrijding. De bedrijven worden naar eigen inzicht van de beheerders geselecteerd.

De beleggingsstrategie wordt uitgevoerd volgens een duidelijk omlijnd beleggingsproces en een strikt risicokader. De risicocontrole van Candriam gaat na of deze elementen nageleefd worden.

Wat de ecologische en sociale aspecten van de beleggingsstrategie betreft, worden de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam, die een ESG-rating en score oplevert, en de normatieve screening op controverses en de uitsluiting van controversiële activiteiten toegepast om op die manier het beleggingsuniversum voor het compartiment te omlijnen.

Daarnaast wordt de ESG-analyse van Candriam, die een analyse omvat van de bedrijfsactiviteiten van een uitgevende instelling en van de omgang met belangrijke stakeholders, geïntegreerd in het financieel beheer van de portefeuille om de fondsbeheerder in staat te stellen risico's én opportuniteiten te detecteren in het kader van de grote uitdagingen op vlak van duurzame ontwikkeling.

Candriam heeft een kader voor risicocontrole uitgewerkt, zoals beschreven in het beleid voor het beheer van duurzaamheidsrisico's. De risicocontrole in het kader van de beleggingsstrategie van het compartiment moet ervoor zorgen dat de beleggingen afgestemd zijn op en rekening houden met de ecologische, sociale en governance-indicatoren en de duurzaamheidsdrempels die hierboven toegelicht staan.

Bovendien wordt er met behulp van regels, voornamelijk via de instellingen van het beheersysteem, systematisch gecontroleerd of de beleggingen in overeenstemming met het beleggingsuniversum van het compartiment zijn.

Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het compartiment past als feederfonds het uitsluitingsbeleid van de Master toe (SRI Niveau 3). Hierdoor voldoet het compartiment aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

- Het compartiment verbindt zich ertoe om een hoger rendement te realiseren dan dat van de referentie-index voor onderstaande sociale indicatoren, teneinde de menselijke en financiële middelen te meten die door de bedrijven in het kader van de strijd tegen kanker worden ingezet:

- O&O-uitgaven: de uitgaven voor onderzoek en ontwikkeling in verhouding tot de beurswaarde van het bedrijf zijn hoger dan die van de referentie-index;

- Het opleidingsniveau van de leidinggevende teams: het percentage leidinggevenden met een doctoraat binnen het bedrijf is groter dan dat van de referentie-index.

- De geselecteerde bedrijven zijn individueel voor minimaal 10% (van de omzet, capex of projecten) blootgesteld aan activiteiten die verband houden met oncologie en/of de strijd tegen kanker.



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

- Het aantal beleggingen dat de criteria van het Towards Sustainability label niet respecteert, om erop toe te zien dat er geen dergelijke beleggingen zijn.
- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 76% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.
- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.
- Het compartiment respecteert de ESMA-richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-terminen of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het compartiment past - door te beleggen in de Master - een uitsluitingsbeleid toe, met een normatieve filter en de uitsluiting van bepaalde controversiële activiteiten. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Corporate governance vormt een cruciaal onderdeel van Candriams analyse van de stakeholders. Daarbij wordt een oordeel gevormd over:

- 1) de manier waarop een bedrijf omgaat met de belanghebbenden en het beheer ervan; en
- 2) de wijze waarop de raad van bestuur van een bedrijf zijn governance- en beheersfuncties uitoefent met betrekking tot de informatieverschaffing, transparantie en het in aanmerking nemen van de duurzaamheidsdoelstellingen.

Om de bestuurspraktijken van een bedrijf te beoordelen, met name wat betreft de degelijkheid van de managementstructuren, de relatie met de werknemers, de personeelsvergoeding en de naleving van de belastingwetgeving, zoals bepaald in de SFDR, omvat de ESG-analyse, onder andere, 5 belangrijke governancepijlers:

1. De strategische richting die de onafhankelijkheid, deskundigheid en samenstelling van de raad van bestuur evalueert en erop toeziet dat de raad in het belang van alle aandeelhouders en andere belanghebbenden handelt en kan opwegen tegen de directie;
2. Een auditcomité en een beoordeling van de onafhankelijkheid van de accountants/revisoren om belangenconflicten te vermijden;
3. Transparantie over de vergoeding van hogere kaderleden, waardoor kaderleden en het remuneratiecomité verantwoording moeten afleggen ten aanzien van de aandeelhouders, de belangen van kaderleden en aandeelhouders op elkaar afgestemd worden en er gefocust kan worden op de bedrijfsprestaties op lange termijn;
4. Het maatschappelijk kapitaal om ervoor te zorgen dat alle aandeelhouders gelijke stemrechten hebben;
5. Financieel gedrag en transparantie.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Via de belegging in de Master beoogt het compartiment minstens 85% van de totale nettoactiva te beleggen in beleggingen met ecologische en sociale kenmerken, waarvan minstens 76% zal bestaan uit duurzame beleggingen. Maximaal 15% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in andere activa belegd worden, zoals hieronder toegelicht.

Voor de belegging in de Master wordt er een doorkijkbenadering ('look-through') toegepast.

Beleggingen met duurzame en sociale kenmerken zijn beleggingen waarop de eigen ESG-analyse van Candriam werd toegepast. Daarnaast moeten dergelijke beleggingen voldoen aan het uitsluitingsbeleid van Candriam ten aanzien van controversiële activiteiten en normatieve screening. Beleggingen met ecologische/sociale kenmerken moeten degelijke

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



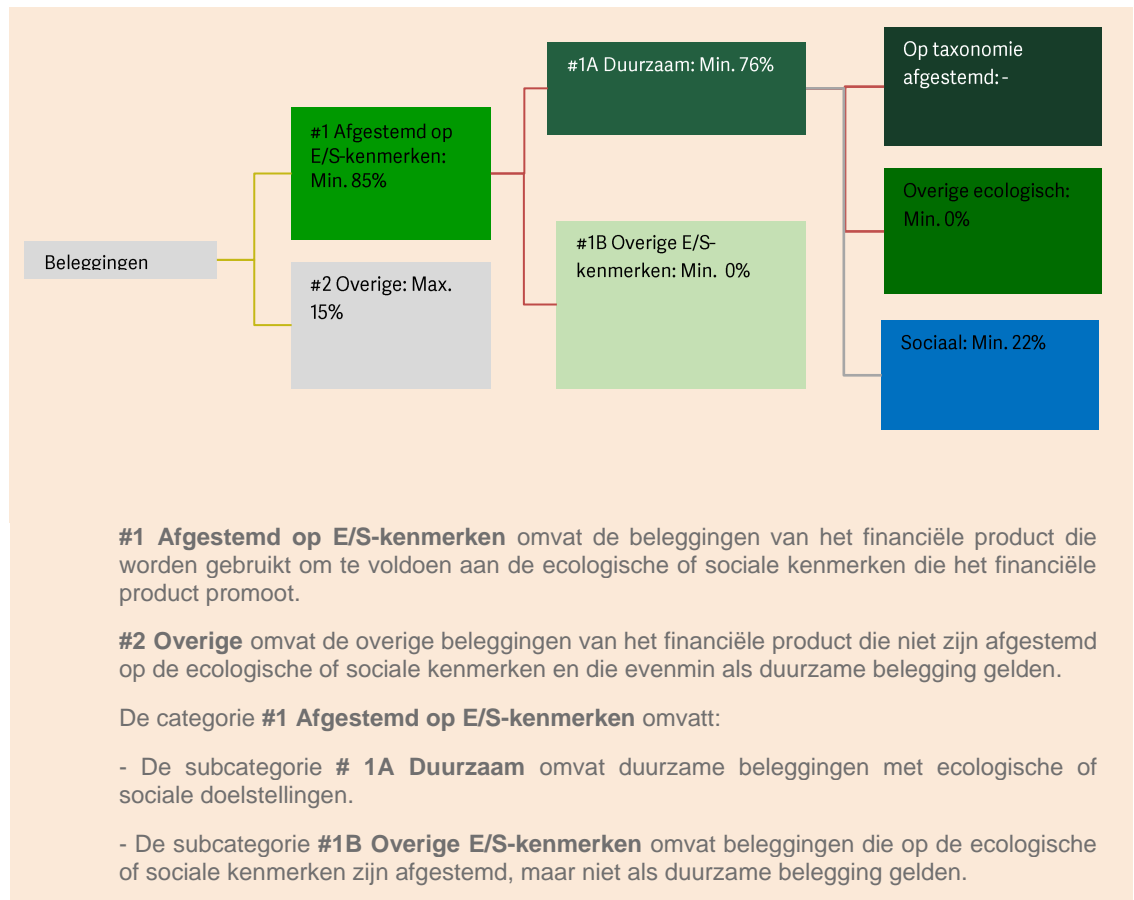
De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

bestuurspraktijken hanteren.

Of een belegging duurzaam is, wordt bepaald op basis van de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam. Een uitgevende instelling die aan het SRI Niveau 3-Uitsluitingsbeleid van Candriam voldoet, komt in aanmerking als duurzame belegging op basis van haar ESG-rating (ESG-score van 1 tot 5).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen 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 een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



● **In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?**

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxononomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen?**¹

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxononomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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.



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumpercentage dat specifiek wordt belegd in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 23%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 15% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer:

- cash: tegoeden op zichtrekeningen om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;

- andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen worden aangekocht voor diversificatiedoelstellingen of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’), die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of als tijdelijke oplossing om inschrijvingen/terugkopen te verwerken.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Er wordt geen specifieke index gebruikt als referentie-index om de afstemming op de ecologische/sociale kenmerken te beoordelen. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesCure’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Europe Conviction

549300B1CZ27C678RS13

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20 % duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het promoot ecologische en sociale (E/S) kenmerken en bevat een minimaal deel van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment integreert ESG-principes in die zin dat het een selectie maakt van:

- Voor directe beleggingen, op exclusieve wijze, financiële instrumenten die de beleggingsbeperkingen die in het 'Transition Acceleration Policy' (TAP) van Belfius zijn vastgelegd proberen na te leven <https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf>.

Er werd geen referentie-index aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De duurzaamheidsindicator waarmee de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken wordt gemeten, is de volgende:

- Het feit dat dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
- b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen voldoen aan alle criteria van de definitie van een duurzame belegging van Belfius AM.

Belfius AM heeft een eigen methodologie ontwikkeld waarmee het emittenten kan beoordelen, ongeacht of het om bedrijven of landen gaat, om te zien of ze voldoen aan de definitie van een duurzame belegging (hierna: 'Raamwerk voor duurzaam beleggen' - afgekort in het Engels SIF). Deze methodologie berust op drie pijlers:

- Pijler I: Bijdrage aan een ecologische of sociale doelstelling,
- Pijler II: Geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' - DNSH),
- Pijler III: Praktijken toepassen op het gebied van goed bestuur (voor beleggingen in bedrijven).

Dit referentiekader beoogt emittenten te identificeren die een bijdrage leveren aan deze ecologische of sociale doelstellingen, al naargelang de aard van hun economische activiteiten, hun operationele prestaties of hun bepalende rol in specifieke uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling.

De ecologische en sociale doelstellingen waaraan deze duurzame beleggingen bijdragen vloeien voort uit internationaal erkende referentiekaders zoals de Sustainable Development Goals (SDG) en de EU-taxonomie. Dit omvat onder meer:

- Gezondheid en welzijn,
- Onderwijs,
- Gendergelijkheid,
- Duurzame energie,
- Klimaatactie,
- Biodiversiteit
- Leven in het water,
- Leven op het land.

Een bijdrage aan duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's), bijvoorbeeld onderwijs (SDG 4) of klimaatactie (SDG 13) wordt als een feit beschouwd indien onze externe gegevensverstrekkers een substantiële afstemming van minstens 20% van de bedrijfsomzet vaststellen. Daarnaast worden bedrijven ook geacht een bijdrage te leveren als minstens 20% van hun omzet verband houdt met een of meer doelstellingen van de EU-taxonomie.

Belfius AM houdt ook rekening met de positieve bijdrage van een bedrijf aan ecologische of sociale doelstellingen op grond van een bewezen operationele uitmuntendheid of leiderschap in specifieke duurzaamheidsaspecten zoals de koolstofvoetafdruk, waterverbruik, gendergelijkheid in de raad van bestuur of de loonkloof tussen man en vrouw.

Met behulp van dit referentiekader kunnen schuldinstrumenten (zoals obligaties)

geselecteerd worden waarvan het opgehaalde kapitaal uitdrukkelijk bestemd is voor de financiering van specifieke activiteiten of projecten met een ecologische of maatschappelijke impact, op voorwaarde dat zij voldoen aan de relevante internationale normen, zoals die van de International Capital Markets Association (ICMA), het Climate Bonds Initiative (CBI) en de EU-norm voor groene obligaties. Bovendien moet een tweede oordeel over de aanwending van deze middelen verstrekt zijn.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt volop in aanmerking genomen door de duurzame beleggingen van het compartiment, want het raamwerk voor duurzame beleggingen van Belfius AM betreft de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) mee in de beoordeling van de naleving van het principe Do No Significant Harm (DNSH), hetzij direct, hetzij in combinatie met een of meer geschikte indicatoren. De eigen methode van Belfius beschouwt een belegging als niet duurzaam als het ernstige afbreuk doet aan een duurzame beleggingsdoelstelling op ecologisch of sociaal gebied. Om te bepalen of een entiteit ernstige afbreuk doet, gaat Belfius AM na of deze een PAI-indicator heeft die minder goed presteert in vergelijking met een toegelaten minimumdrempel, indien nodig in combinatie met bepaalde aanvullende criteria.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- De naleving van de voorschriften van het TAP is een toelatingsvoorwaarde om opgenomen te worden in de portefeuille. De basispijlers van het TAP zijn de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. Deze beginselen staan borg voor minimumnormen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

Het TAP beperkt immers al expliciet bepaalde activiteiten die schadelijk zijn voor het milieu (zoals de winning van thermische kolen en niet-conventionele olie en gas, niet-duurzame palmolie) of voor andere doelstellingen (uitsluiting van bedrijven die actief zijn in de controversiële wapenindustrie, kansspelen ...).

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

De SFDR-verordening bevat een overzicht van de belangrijkste ongunstige effecten (hierna PAI genoemd, naar de Engelse afkorting), die kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zijn om de negatieve impact van de beleggingen op de duurzaamheid te meten. Indien mogelijk en haalbaar houdt het SIF van Belfius AM rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR, op kwantitatieve wijze in het kader van de DNSH-beoordeling. De opvolging van deze indicator is afhankelijk van de beschikbaarheid van de gegevens. Aan elke PAI is een minimumdrempel verbonden en zodra deze drempel niet wordt gehaald of voor ten minste één variabele niet aan een vereiste waarde/voorwaarde wordt voldaan, wordt het actief als niet-duurzaam beschouwd.

De onderstaande lijst bevat de PAI's in Bijlage I bij de SFDR die gebruikt worden bij de DNSH-beoordeling van Belfius AM:

1. BKG-emissies (scope 1 en 2)
2. Koolstofvoetafdruk
3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten
7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
8. Emissies in water
9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval

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.

10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO
11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
15. BKG-intensiteit overheden of supranationale instellingen
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De definitie van duurzame belegging van Belfius AM omvat een component waarbij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties moeten nageleefd moeten worden, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. De methode schrijft voor dat alleen entiteiten die deze normen naleven als duurzaam beschouwd mogen worden. Belfius AM gebruikt een externe dienstverlener om te bepalen welke entiteiten niet stroken met bovengenoemde principes.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

Het TAP sluit entiteiten uit die niet stroken met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

X JA, de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment zijn gebaseerd op de PAI's die zijn geselecteerd en in acht genomen door de bedrijven in portefeuille. Deze indicatoren worden gepubliceerd en de evolutie ervan wordt gevolgd/gemonitord door het Responsible Investment team binnen Belfius Asset Management.

Voor alle bedrijven waarin de portefeuille belegt worden de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) in aanmerking genomen:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO;

- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

en dit via de volgende benaderingen:

- Voor de duurzame beleggingen in de portefeuille, alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR. Meer informatie is verkrijgbaar in de samenvatting van het Sustainable Investment Framework via [\[\[LINK\]\]](#).

- Active ownership-beleid, hetzij via het stemmen bij volmacht op de algemene vergadering van de beursgenoteerde bedrijven in de portefeuille, hetzij via het betrokkenheidsproces bij bedrijven waarin is belegd betreffende specifieke thema's/PAI's om de duurzaamheidsstrategie van de bedrijven waarin is belegd te beïnvloeden.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- Uitsluitingsbeleid: via het TAP wil Belfius de negatieve effecten van haar activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te steunen of haar steun te beperken.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op de website van Belfius Asset Management: [Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf](#)

<https://www.belfiusam.be/common/NL/multimedia/MMDownloadableFile/belfius-asset-management/Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf>.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is tevens te vinden in het jaarverslag van dit compartiment (beschikbaar op de website van Belfius Asset Management <https://www.belfiusip.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> : Belfius Asset Management > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier 'Belfius EquitiesEurope Conviction)

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van het compartiment is de aandeelhouder te laten profiteren van de evolutie van de Europese aandelenmarkten en dit door middel van effecten van bedrijven die de beheerder selecteert op basis van hun verwachte rentabiliteit en beter te presteren dan de referentie-index.

Het beleggingsbeleid staat beschreven in de informatiefiche van het compartiment, onder 'Beleggingsbeleid van het compartiment', dat deel uitmaakt van het prospectus.

De naleving van de ESG-criteria wordt beoordeeld:

- stroomopwaarts bij de selectie of wijziging van instrumenten in de portefeuille;
- stroomafwaarts bij de controles in het kader van de regelmatige opvolging van het beleggingsbeleid.

Om zeker te zijn dat het compartiment effectief bijdraagt aan de gepromote E/S-kenmerken, maakt het gebruik van de vermelde indicatoren en bindende elementen van het beleggingsbeleid in de vraag: 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?'

Voorts worden alle bindende elementen ook gecontroleerd in het kader van de regelmatige follow-up van het beleggingsbeleid.

Een financieel instrument dat niet langer strookt met de bovenstaande criteria, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage beleggingen dat is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die dit fonds promoot.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 85% van de activa van het fonds te beleggen in bedrijven die het TAP-uitsluitingsbeleid van Belfius naleven.
- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 20% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.
- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het compartiment verkleint zijn beleggingsuniversum in de mate van de toegepaste uitsluitingen. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

De methode om de toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen is gebaseerd op de evaluatie van de volgende criteria:

- Voor directe beleggingen worden de goede governancepraktijken gecontroleerd door na te gaan of de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, die deel uitmaken van het TAP, nageleefd worden.
- Voor onderliggende ICB's die - onder andere - ecologische en/of sociale kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening) of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven (art. 9 van de SFDR-verordening), worden de goede bestuurspraktijken verondersteld door het feit dat de onderliggende ICB's voldoen aan de transparantievoorschriften van art. 8 of 9 van de SFDR-verordening, die stellen dat de principes op het gebied van goed bestuur in acht moeten worden genomen.
- Voor onderliggende fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreven en/of geen ecologische en/of sociale kenmerken promoten, worden de praktijken op het gebied van goed bestuur beoordeeld via een vooronderzoek op basis van een vragenlijst die Belfius AM naar de beheerder van het fonds stuurt.

Elk financieel instrument waarvoor Belfius AM niet meer kan garanderen dat het governance-criterium gerespecteerd wordt, zal binnen een redelijke termijn uit de portefeuille worden verwijderd, om op die manier de belangen van de belegger te vrijwaren.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het compartiment beoogt minstens 85% van de portefeuille te beleggen in beleggingen die ecologische en/of sociale kenmerken vertonen. Het compartiment zal overigens minstens 10% beleggen in duurzame beleggingen. Maximaal 15% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in andere activa belegd worden, zoals hieronder toegelicht.

Het percentage duurzame beleggingen dat voor het compartiment is weergegeven, is het resultaat van een intern ontwikkelde methode.

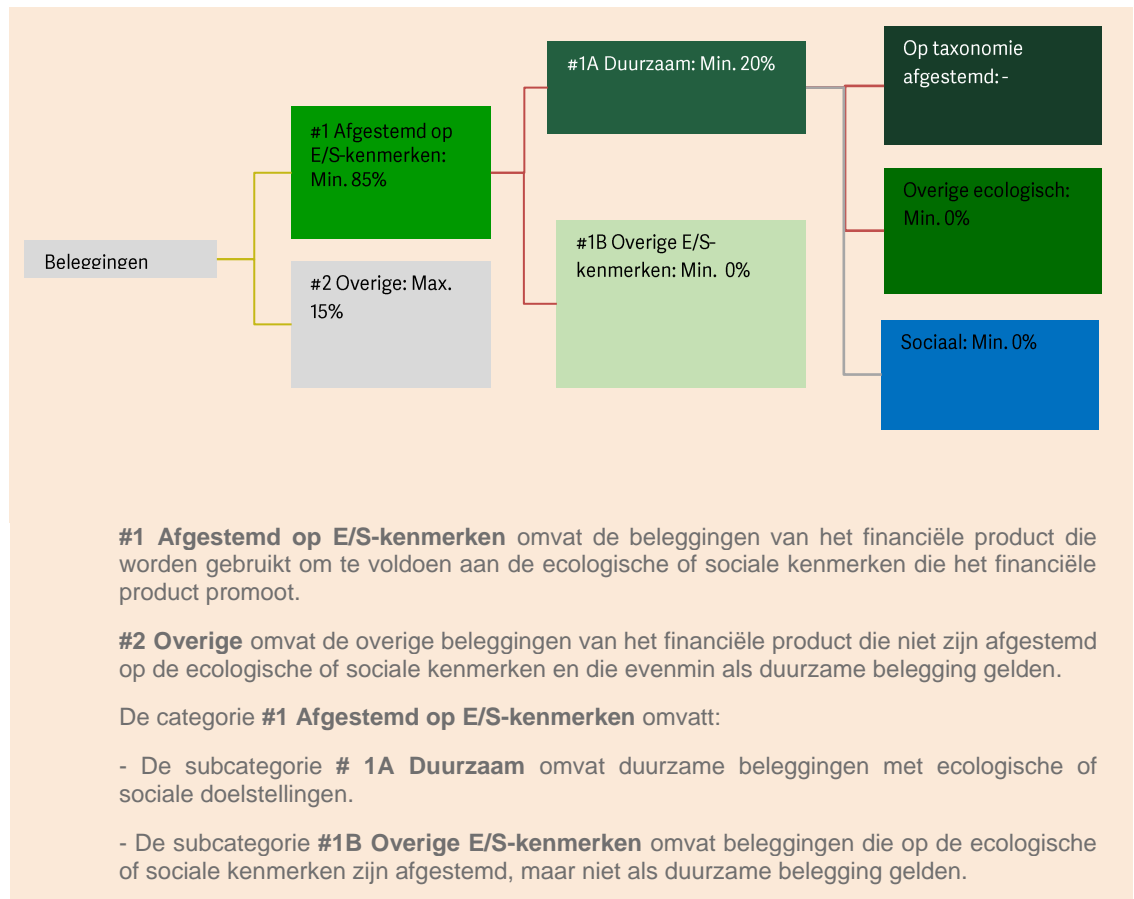
Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen 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 een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxononomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen?**¹

- Ja
- In fossiel gas
- In kernenergie
- Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (“klimaatmitigatie”) en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxononomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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.



**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 15% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer: - Andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen aangekocht worden voor diversificatiedoelstellingen of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-scherming of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- Derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’) kunnen gebruikt worden voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of tijdelijk naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment maakt gebruik van een referentie-index. De gekozen index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en sluit daarom misschien niet aan bij alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesEurope Conviction’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Immo

54930085WQ8X8JREEL94

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20 % duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het promoot ecologische en sociale (E/S) kenmerken en bevat een minimaal aandeel van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment integreert ESG-principes in die zin dat het een selectie maakt van:

- Voor directe beleggingen, op exclusieve wijze, financiële instrumenten die de beleggingsbeperkingen die in het 'Transition Acceleration Policy' (TAP) van Belfius zijn vastgelegd proberen na te leven <https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf>.

Er werd geen referentie-index aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De duurzaamheidsindicator waarmee de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken wordt gemeten, is de volgende:

- Het feit dat dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
- b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen voldoen aan alle criteria van de definitie van een duurzame belegging van Belfius AM.

Belfius AM heeft een eigen methodologie ontwikkeld waarmee het emittenten kan beoordelen, ongeacht of het om bedrijven of landen gaat, om te zien of ze voldoen aan de definitie van een duurzame belegging (hierna: 'Raamwerk voor duurzaam beleggen' - afgekort in het Engels SIF). Deze methodologie berust op drie pijlers:

- Pijler I: Bijdrage aan een ecologische of sociale doelstelling,
- Pijler II: Geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' - DNSH),
- Pijler III: Praktijken toepassen op het gebied van goed bestuur (voor beleggingen in bedrijven).

Dit referentiekader beoogt emittenten te identificeren die een bijdrage leveren aan deze ecologische of sociale doelstellingen, al naargelang de aard van hun economische activiteiten, hun operationele prestaties of hun bepalende rol in specifieke uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling.

De ecologische en sociale doelstellingen waaraan deze duurzame beleggingen bijdragen vloeien voort uit internationaal erkende referentiekaders zoals de Sustainable Development Goals (SDG) en de EU-taxonomie. Dit omvat onder meer:

- Gezondheid en welzijn,
- Onderwijs,
- Gendergelijkheid,
- Duurzame energie,
- Klimaatactie,
- Biodiversiteit
- Leven in het water,
- Leven op het land.

Een bijdrage aan duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's), bijvoorbeeld onderwijs (SDG 4) of klimaatactie (SDG 13) wordt als een feit beschouwd indien onze externe gegevensverstrekkers een substantiële afstemming van minstens 20% van de bedrijfsomzet vaststellen. Daarnaast worden bedrijven ook geacht een bijdrage te leveren als minstens 20% van hun omzet verband houdt met een of meer doelstellingen van de EU-taxonomie.

Belfius AM houdt ook rekening met de positieve bijdrage van een bedrijf aan ecologische of sociale doelstellingen op grond van een bewezen operationele uitmuntendheid of leiderschap in specifieke duurzaamheidsaspecten zoals de koolstofvoetafdruk, waterverbruik, gendergelijkheid in de raad van bestuur of de loonkloof tussen man en vrouw.

Met behulp van dit referentiekader kunnen schuldinstrumenten (zoals obligaties)

geselecteerd worden waarvan het opgehaalde kapitaal uitdrukkelijk bestemd is voor de financiering van specifieke activiteiten of projecten met een ecologische of maatschappelijke impact, op voorwaarde dat zij voldoen aan de relevante internationale normen, zoals die van de International Capital Markets Association (ICMA), het Climate Bonds Initiative (CBI) en de EU-norm voor groene obligaties. Bovendien moet een tweede oordeel over de aanwending van deze middelen verstrekt zijn.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt volop in aanmerking genomen door de duurzame beleggingen van het compartiment, want het raamwerk voor duurzame beleggingen van Belfius AM betreft de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) mee in de beoordeling van de naleving van het principe Do No Significant Harm (DNSH), hetzij direct, hetzij in combinatie met een of meer geschikte indicatoren. De eigen methode van Belfius beschouwt een belegging als niet duurzaam als het ernstige afbreuk doet aan een duurzame beleggingsdoelstelling op ecologisch of sociaal gebied. Om te bepalen of een entiteit ernstige afbreuk doet, gaat Belfius AM na of deze een PAI-indicator heeft die minder goed presteert in vergelijking met een toegelaten minimumdrempel, indien nodig in combinatie met bepaalde aanvullende criteria.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- De naleving van de voorschriften van het TAP is een toelatingsvoorwaarde om opgenomen te worden in de portefeuille. De basispijlers van het TAP zijn de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. Deze beginselen staan borg voor minimumnormen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

Het TAP beperkt immers al expliciet bepaalde activiteiten die schadelijk zijn voor het milieu (zoals de winning van thermische kolen en niet-conventionele olie en gas, niet-duurzame palmolie) of voor andere doelstellingen (uitsluiting van bedrijven die actief zijn in de controversiële wapenindustrie, kansspelen ...).

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

De SFDR-verordening bevat een overzicht van de belangrijkste ongunstige effecten (hierna PAI genoemd, naar de Engelse afkorting), die kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zijn om de negatieve impact van de beleggingen op de duurzaamheid te meten. Indien mogelijk en haalbaar houdt het SIF van Belfius AM rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR, op kwantitatieve wijze in het kader van de DNSH-beoordeling. De opvolging van deze indicator is afhankelijk van de beschikbaarheid van de gegevens. Aan elke PAI is een minimumdrempel verbonden en zodra deze drempel niet wordt gehaald of voor ten minste één variabele niet aan een vereiste waarde/voorwaarde wordt voldaan, wordt het actief als niet-duurzaam beschouwd.

De onderstaande lijst bevat de PAI's in Bijlage I bij de SFDR die gebruikt worden bij de DNSH-beoordeling van Belfius AM:

1. BKG-emissies (scope 1 en 2)
2. Koolstofvoetafdruk
3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten
7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
8. Emissies in water
9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval

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.

10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO
11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
15. BKG-intensiteit overheden of supranationale instellingen
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De definitie van duurzame belegging van Belfius AM omvat een component waarbij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties moeten nageleefd moeten worden, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. De methode schrijft voor dat alleen entiteiten die deze normen naleven als duurzaam beschouwd mogen worden. Belfius AM gebruikt een externe dienstverlener om te bepalen welke entiteiten niet stroken met bovengenoemde principes.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

Het TAP sluit entiteiten uit die niet stroken met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

- X** JA, de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment zijn gebaseerd op de PAI's die zijn geselecteerd en in acht genomen door de bedrijven in portefeuille. Deze indicatoren worden gepubliceerd en de evolutie ervan wordt gevolgd/gemonitord door het Responsible Investment team binnen Belfius Asset Management.

Voor alle bedrijven waarin de portefeuille belegt worden de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) in aanmerking genomen:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO;

- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

en dit via de volgende benaderingen:

- Voor de duurzame beleggingen in de portefeuille, alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR. Meer informatie is verkrijgbaar in de samenvatting van het Sustainable Investment Framework via [\[\[LINK\]\]](#).

- Active ownership-beleid, hetzij via het stemmen bij volmacht op de algemene vergadering van de beursgenoteerde bedrijven in de portefeuille, hetzij via het betrokkenheidsproces bij bedrijven waarin is belegd betreffende specifieke thema's/PAI's om de duurzaamheidsstrategie van de bedrijven waarin is belegd te beïnvloeden.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- Uitsluitingsbeleid: via het TAP wil Belfius de negatieve effecten van haar activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te steunen of haar steun te beperken.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op de website van Belfius Asset Management: [Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf](#)

<https://www.belfiusam.be/common/NL/multimedia/MMDownloadableFile/belfius-asset-management/Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf>.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is tevens te vinden in het jaarverslag van dit compartiment (beschikbaar op de website van Belfius Asset Management <https://www.belfiusip.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> : Belfius Asset Management > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier 'Belfius EquitiesImmo)

Nee



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van het compartiment is om de aandeelhouder te laten profiteren van de evolutie van de beursgenoteerde aandelen van Europese vastgoedmaatschappijen door middel van een discretionair beheer.

Het beleggingsbeleid staat beschreven in de informatiefiche van het compartiment, onder 'Beleggingsbeleid van het compartiment', dat deel uitmaakt van het prospectus.

De naleving van de ESG-criteria wordt beoordeeld:

- stroomopwaarts bij de selectie of wijziging van instrumenten in de portefeuille;

- stroomafwaarts bij de controles in het kader van de regelmatige opvolging van het beleggingsbeleid.

Om zeker te zijn dat het compartiment effectief bijdraagt aan de gepromote E/S-kenmerken, maakt het gebruik van de vermelde indicatoren en bindende elementen van het beleggingsbeleid in de vraag: 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?'

Voorts worden alle bindende elementen ook gecontroleerd in het kader van de regelmatige follow-up van het beleggingsbeleid.

Een financieel instrument dat niet langer strookt met de bovenstaande criteria, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage beleggingen dat is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die dit fonds promoot.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 85% van de activa van het fonds te beleggen in bedrijven die het TAP-uitsluitingsbeleid van Belfius naleven.
- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 20% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.
- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het compartiment verkleint zijn beleggingsuniversum in de mate van de toegepaste uitsluitingen. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

De methode om de toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen is gebaseerd op de evaluatie van de volgende criteria:

- Voor directe beleggingen worden de goede governancepraktijken gecontroleerd door na te gaan of de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, die deel uitmaken van het TAP, nageleefd worden.
- Voor onderliggende ICB's die - onder andere - ecologische en/of sociale kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening) of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven (art. 9 van de SFDR-verordening), worden de goede bestuurspraktijken verondersteld door het feit dat de onderliggende ICB's voldoen aan de transparantievoorschriften van art. 8 of 9 van de SFDR-verordening, die stellen dat de principes op het gebied van goed bestuur in acht moeten worden genomen.
- Voor onderliggende fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreven en/of geen ecologische en/of sociale kenmerken promoten, worden de praktijken op het gebied van goed bestuur beoordeeld via een vooronderzoek op basis van een vragenlijst die Belfius AM naar de beheerder van het fonds stuurt.

Elk financieel instrument waarvoor Belfius AM niet meer kan garanderen dat het governance-criterium gerespecteerd wordt, zal binnen een redelijke termijn uit de portefeuille worden verwijderd, om op die manier de belangen van de belegger te vrijwaren.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het compartiment beoogt minstens 85% van de portefeuille te beleggen in beleggingen die ecologische en/of sociale kenmerken vertonen. Het compartiment zal overigens minstens 20% beleggen in duurzame beleggingen. Maximaal 15% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in overige nettoactiva belegd worden.

Het percentage duurzame beleggingen dat voor het compartiment is weergegeven, is het resultaat van een intern ontwikkelde methode.

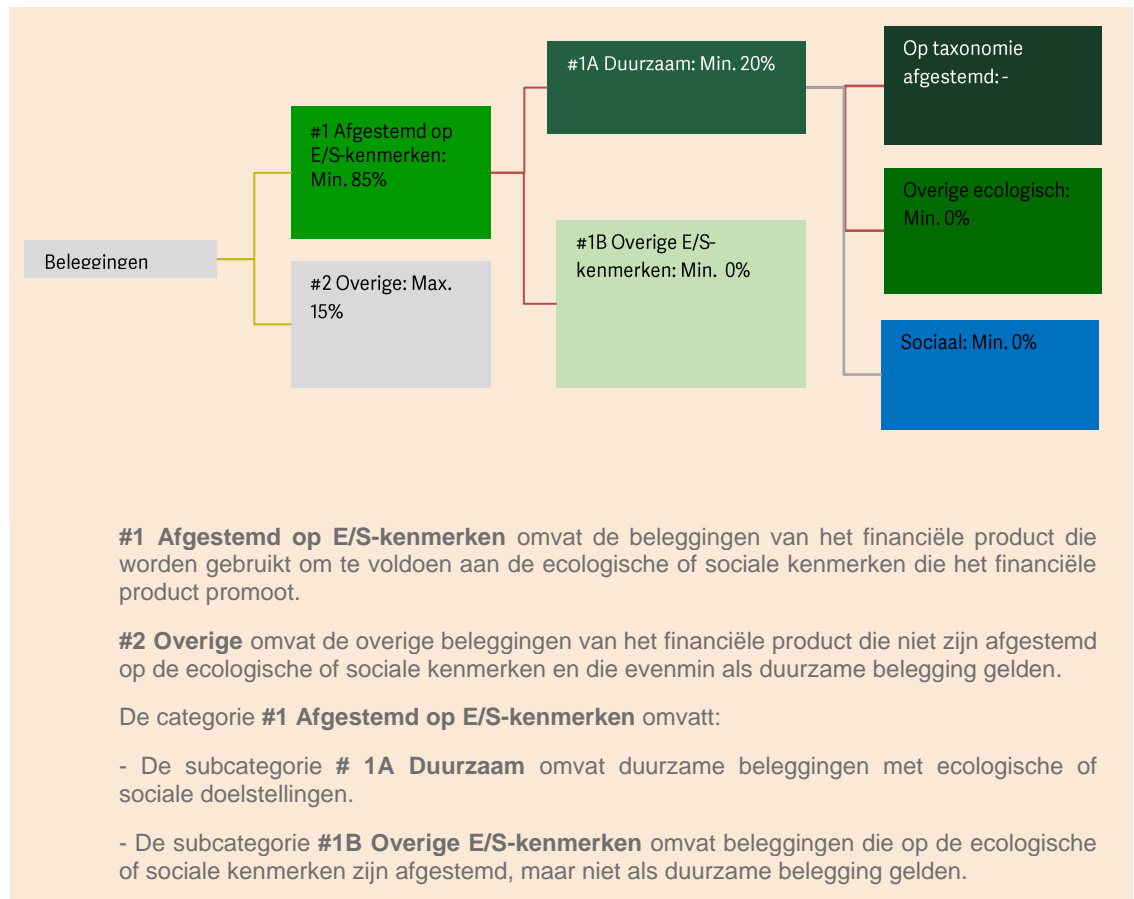
Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen 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 een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxononomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

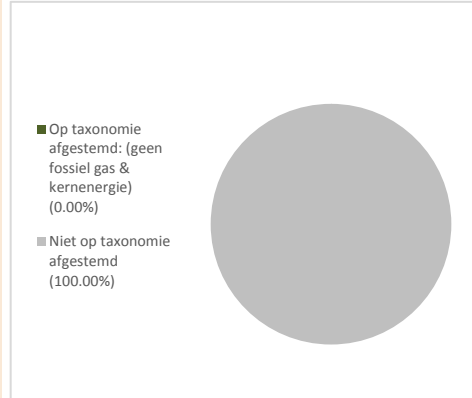
● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen?¹**

- Ja
- In fossiel gas
- In kernenergie
- Nee

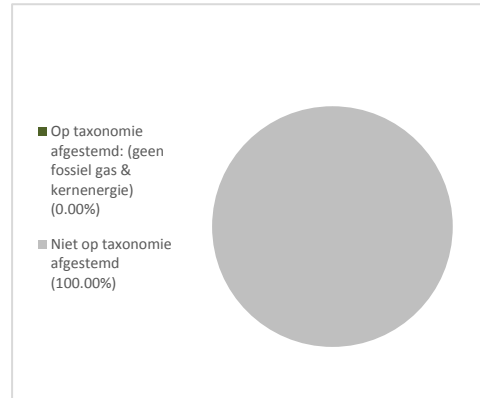
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (“klimaatmitigatie”) en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxononomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt max. 100 % van de totale beleggingen.

*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 15% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer:

- Andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen aangekocht worden voor diversificatiedoelinden of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;
- Derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’) kunnen gebruikt worden voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelinden en/of tijdelijk naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment maakt gebruik van een referentie-index. De gekozen index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en sluit daarom misschien niet aan bij alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

N/A

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

N/A

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

N/A

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

N/A



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesImmo’.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Europe Small & Mid Caps

549300W0D2C15YV4VL46

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20 % duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het promoot ecologische en sociale (E/S) kenmerken en bevat een minimaal aandeel van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment integreert ESG-principes in die zin dat het een selectie maakt van:

- Voor directe beleggingen, op exclusieve wijze, financiële instrumenten die de beleggingsbeperkingen die in het 'Transition Acceleration Policy' (TAP) van Belfius zijn vastgelegd proberen na te leven <https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf>.

Er werd geen referentie-index aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De duurzaamheidsindicator waarmee de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken wordt gemeten, is de volgende:

- Het feit dat dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
- b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen voldoen aan alle criteria van de definitie van een duurzame belegging van Belfius AM.

Belfius AM heeft een eigen methodologie ontwikkeld waarmee het emittenten kan beoordelen, ongeacht of het om bedrijven of landen gaat, om te zien of ze voldoen aan de definitie van een duurzame belegging (hierna: 'Raamwerk voor duurzaam beleggen' - afgekort in het Engels SIF). Deze methodologie berust op drie pijlers:

- Pijler I: Bijdrage aan een ecologische of sociale doelstelling,
- Pijler II: Geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' - DNSH),
- Pijler III: Praktijken toepassen op het gebied van goed bestuur (voor beleggingen in bedrijven).

Dit referentiekader beoogt emittenten te identificeren die een bijdrage leveren aan deze ecologische of sociale doelstellingen, al naargelang de aard van hun economische activiteiten, hun operationele prestaties of hun bepalende rol in specifieke uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling.

De ecologische en sociale doelstellingen waaraan deze duurzame beleggingen bijdragen vloeien voort uit internationaal erkende referentiekaders zoals de Sustainable Development Goals (SDG) en de EU-taxonomie. Dit omvat onder meer:

- Gezondheid en welzijn,
- Onderwijs,
- Gendergelijkheid,
- Duurzame energie,
- Klimaatactie,
- Biodiversiteit
- Leven in het water,
- Leven op het land.

Een bijdrage aan duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's), bijvoorbeeld onderwijs (SDG 4) of klimaatactie (SDG 13) wordt als een feit beschouwd indien onze externe gegevensverstrekkers een substantiële afstemming van minstens 20% van de bedrijfsomzet vaststellen. Daarnaast worden bedrijven ook geacht een bijdrage te leveren als minstens 20% van hun omzet verband houdt met een of meer doelstellingen van de EU-taxonomie.

Belfius AM houdt ook rekening met de positieve bijdrage van een bedrijf aan ecologische of sociale doelstellingen op grond van een bewezen operationele uitmuntendheid of leiderschap in specifieke duurzaamheidsaspecten zoals de koolstofvoetafdruk, waterverbruik, gendergelijkheid in de raad van bestuur of de loonkloof tussen man en vrouw.

Met behulp van dit referentiekader kunnen schuldinstrumenten (zoals obligaties)

geselecteerd worden waarvan het opgehaalde kapitaal uitdrukkelijk bestemd is voor de financiering van specifieke activiteiten of projecten met een ecologische of maatschappelijke impact, op voorwaarde dat zij voldoen aan de relevante internationale normen, zoals die van de International Capital Markets Association (ICMA), het Climate Bonds Initiative (CBI) en de EU-norm voor groene obligaties. Bovendien moet een tweede oordeel over de aanwending van deze middelen verstrekt zijn.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt volop in aanmerking genomen door de duurzame beleggingen van het compartiment, want het raamwerk voor duurzame beleggingen van Belfius AM betreft de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) mee in de beoordeling van de naleving van het principe Do No Significant Harm (DNSH), hetzij direct, hetzij in combinatie met een of meer geschikte indicatoren. De eigen methode van Belfius beschouwt een belegging als niet duurzaam als het ernstige afbreuk doet aan een duurzame beleggingsdoelstelling op ecologisch of sociaal gebied. Om te bepalen of een entiteit ernstige afbreuk doet, gaat Belfius AM na of deze een PAI-indicator heeft die minder goed presteert in vergelijking met een toegelaten minimumdrempel, indien nodig in combinatie met bepaalde aanvullende criteria.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- De naleving van de voorschriften van het TAP is een toelatingsvoorwaarde om opgenomen te worden in de portefeuille. De basispijlers van het TAP zijn de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. Deze beginselen staan borg voor minimumnormen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

Het TAP beperkt immers al expliciet bepaalde activiteiten die schadelijk zijn voor het milieu (zoals de winning van thermische kolen en niet-conventionele olie en gas, niet-duurzame palmolie) of voor andere doelstellingen (uitsluiting van bedrijven die actief zijn in de controversiële wapenindustrie, kansspelen ...).

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.

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

De SFDR-verordening bevat een overzicht van de belangrijkste ongunstige effecten (hierna PAI genoemd, naar de Engelse afkorting), die kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zijn om de negatieve impact van de beleggingen op de duurzaamheid te meten. Indien mogelijk en haalbaar houdt het SIF van Belfius AM rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR, op kwantitatieve wijze in het kader van de DNSH-beoordeling. De opvolging van deze indicator is afhankelijk van de beschikbaarheid van de gegevens. Aan elke PAI is een minimumdrempel verbonden en zodra deze drempel niet wordt gehaald of voor ten minste één variabele niet aan een vereiste waarde/voorwaarde wordt voldaan, wordt het actief als niet-duurzaam beschouwd.

De onderstaande lijst bevat de PAI's in Bijlage I bij de SFDR die gebruikt worden bij de DNSH-beoordeling van Belfius AM:

1. BKG-emissies (scope 1 en 2)
2. Koolstofvoetafdruk
3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten
7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
8. Emissies in water
9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval

10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO
11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
15. BKG-intensiteit overheden of supranationale instellingen
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De definitie van duurzame belegging van Belfius AM omvat een component waarbij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties moeten nageleefd moeten worden, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. De methode schrijft voor dat alleen entiteiten die deze normen naleven als duurzaam beschouwd mogen worden. Belfius AM gebruikt een externe dienstverlener om te bepalen welke entiteiten niet stroken met bovengenoemde principes.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

Het TAP sluit entiteiten uit die niet stroken met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

- X** JA, de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment zijn gebaseerd op de PAI's die zijn geselecteerd en in acht genomen door de bedrijven in portefeuille. Deze indicatoren worden gepubliceerd en de evolutie ervan wordt gevolgd/gemonitord door het Responsible Investment team binnen Belfius Asset Management.

Voor alle bedrijven waarin de portefeuille belegt worden de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) in aanmerking genomen:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO;

- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

en dit via de volgende benaderingen:

- Voor de duurzame beleggingen in de portefeuille, alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR. Meer informatie is verkrijgbaar in de samenvatting van het Sustainable Investment Framework via [\[\[LINK\]\]](#).

- Active ownership-beleid, hetzij via het stemmen bij volmacht op de algemene vergadering van de beursgenoteerde bedrijven in de portefeuille, hetzij via het betrokkenheidsproces bij bedrijven waarin is belegd betreffende specifieke thema's/PAI's om de duurzaamheidsstrategie van de bedrijven waarin is belegd te beïnvloeden.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- Uitsluitingsbeleid: via het TAP wil Belfius de negatieve effecten van haar activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te steunen of haar steun te beperken.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op de website van Belfius Asset Management: [Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf](#)

<https://www.belfiusam.be/common/NL/multimedia/MMDownloadableFile/belfius-asset-management/Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf>.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is tevens te vinden in het jaarverslag van dit compartiment (beschikbaar op de website van Belfius Asset Management <https://www.belfiusip.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> : Belfius Asset Management > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier 'Belfius EquitiesEurope Small & Mid Caps')

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van het compartiment is om de aandeelhouder te laten profiteren van de evolutie van de Europese markt voor kleine en middelgrote aandelen, via bedrijven die de beheerder selecteert op basis van hun verwachte rentabiliteit, en om beter te presteren dan de referentie-index.

Het beleggingsbeleid staat beschreven in de informatiefiche van het compartiment, onder 'Beleggingsbeleid van het compartiment', dat deel uitmaakt van het prospectus.

De naleving van de ESG-criteria wordt beoordeeld:

- stroomopwaarts bij de selectie of wijziging van instrumenten in de portefeuille;
- stroomafwaarts bij de controles in het kader van de regelmatige opvolging van het beleggingsbeleid.

Om zeker te zijn dat het compartiment effectief bijdraagt aan de gepromote E/S-kenmerken, maakt het gebruik van de vermelde indicatoren en bindende elementen van het beleggingsbeleid in de vraag: 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?'

Voorts worden alle bindende elementen ook gecontroleerd in het kader van de regelmatige follow-up van het beleggingsbeleid.

Een financieel instrument dat niet langer strookt met de bovenstaande criteria, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage beleggingen dat is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die dit fonds promoot.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 85% van de activa van het fonds te beleggen in bedrijven die het TAP-uitsluitingsbeleid van Belfius naleven.
- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 20% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.
- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het compartiment verkleint zijn beleggingsuniversum in de mate van de toegepaste uitsluitingen. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

De methode om de toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen is gebaseerd op de evaluatie van de volgende criteria:

- Voor directe beleggingen worden de goede governancepraktijken gecontroleerd door na te gaan of de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, die deel uitmaken van het TAP, nageleefd worden.
- Voor onderliggende ICB's die - onder andere - ecologische en/of sociale kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening) of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven (art. 9 van de SFDR-verordening), worden de goede bestuurspraktijken verondersteld door het feit dat de onderliggende ICB's voldoen aan de transparantievoorschriften van art. 8 of 9 van de SFDR-verordening, die stellen dat de principes op het gebied van goed bestuur in acht moeten worden genomen.
- Voor onderliggende fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreven en/of geen ecologische en/of sociale kenmerken promoten, worden de praktijken op het gebied van goed bestuur beoordeeld via een vooronderzoek op basis van een vragenlijst die Belfius AM naar de beheerder van het fonds stuurt.

Elk financieel instrument waarvoor Belfius AM niet meer kan garanderen dat het governance-criterium gerespecteerd wordt, zal binnen een redelijke termijn uit de portefeuille worden verwijderd, om op die manier de belangen van de belegger te vrijwaren.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het compartiment beoogt minstens 85% van de portefeuille te beleggen in beleggingen die ecologische en/of sociale kenmerken vertonen. Het compartiment zal overigens minstens 10% beleggen in duurzame beleggingen. Maximaal 15% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in andere activa belegd worden, zoals hieronder toegelicht.

Het percentage duurzame beleggingen dat voor het compartiment is weergegeven, is het resultaat van een intern ontwikkelde methode.

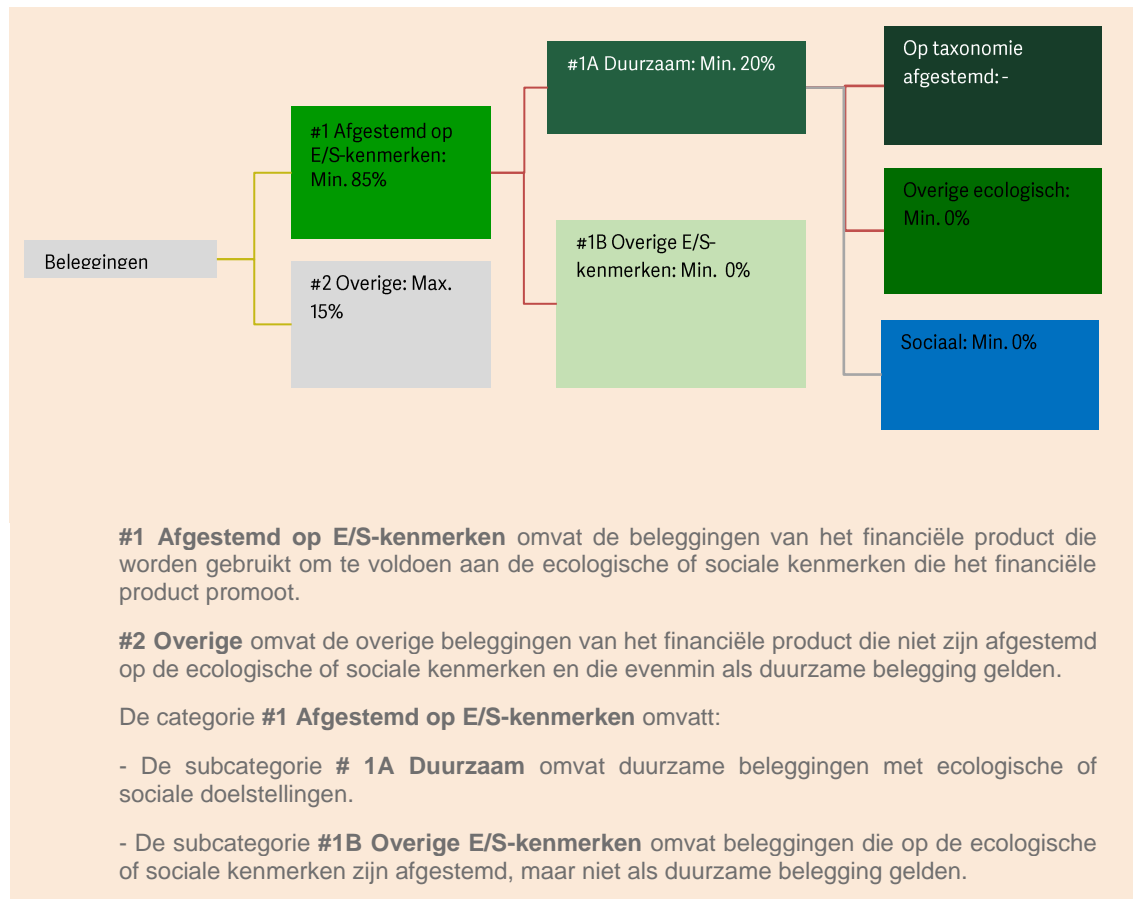
Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen 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 een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxononomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen?¹**

- Ja
- In fossiel gas
- In kernenergie
- Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (“klimaatmitigatie”) en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxononomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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.



**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 15% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer: - Andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen aangekocht worden voor diversificatiedoelstellingen of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-scherming of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- Derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’) kunnen gebruikt worden voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of tijdelijk naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment maakt gebruik van een referentie-index. De gekozen index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en sluit daarom misschien niet aan bij alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesEurope Small & Mid Caps’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Global Health Care

549300RHUJF19VIN8D84

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 31 % duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Door te beleggen in de Master promoot het ecologische en sociale (E/S) kenmerken en het bevat een minimumaandeel van 31% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment promoot die ecologische en sociale kenmerken door:

- Blootstelling te vermijden aan bedrijven die structurele risico's inhouden die zowel hoog als ernstig zijn en die ernstige afbreuk doen aan normatieve principes die rekening houden met sociale en milieupraktijken en de naleving van normen zoals het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;

- Blootstelling te vermijden aan bedrijven die in aanzienlijke mate blootgesteld zijn aan controversiële activiteiten zoals de winning, het transport en de distributie van thermische

steenkool, de productie of verkoop van tabak en de productie of verkoop van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische, biologische wapens of wapens die witte fosfor en verarmd uranium bevatten).

Naast het voorgaande wordt de ESG-onderzoeksmethode van Candriam ook geïntegreerd in het beleggingsproces. Tot slot is het compartiment van plan om een minimumaandeel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen.

Er wordt geen referentiebenchmark gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De gebruikte duurzaamheidsindicator om te meten in hoeverre de ecologische en sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), is de volgende:

- ESG-score: het compartiment verbindt zich ertoe een hogere ESG-score te hebben dan de referentie-index;

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen waarin het compartiment van plan is gedeeltelijk te beleggen (door te beleggen in de Master), streven ernaar een positieve impact op lange termijn op milieu- en sociaal gebied te hebben.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het compartiment belegt – door te beleggen in de Master – gedeeltelijk in duurzame beleggingen. Candriam ziet er daarom op toe dat deze duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstellingen dankzij zijn ESG-onderzoek en -analyse van de uitgevende bedrijven.

Op basis van de exclusieve ESG-ratings en -scores legt de ESG-methode van Candriam duidelijke eisen en minimumdrempels vast (ESG-score van 1 tot 5) om de uitgevende instellingen te identificeren die in aanmerking komen als 'duurzame belegging', en die meer bepaald geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstelling.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt voor bedrijven concreet beoordeeld door:

- de 'belangrijkste ongunstige effecten' in aanmerking te nemen;

- de afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties om de naleving van ecologische en sociale minimumwaarborgen te garanderen.

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

De ongunstige effecten in aanmerking nemen staat centraal in de duurzame beleggingsaanpak van Candriam. De belangrijkste ongunstige effecten worden doorheen het volledige ESG-onderzoeks- en analyseproces en op allerlei manieren in aanmerking:

Voor de analyse van de bedrijfsemissies waarin via het Master-fonds wordt belegd, omvat dit:

1. ESG-rating van bedrijven: de ESG-onderzoeks- en screeningsmethodes houden rekening met en evalueren de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid vanuit twee verschillende, maar gerelateerde standpunten:

- de commerciële activiteiten van het bedrijf of de uitgevende instelling en hun effect – positief of negatief – op grote duurzaamheidsthema's zoals klimaatverandering en de

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.

uitputting van hulpbronnen;

- de omgang van het bedrijf met belangrijke betrokken partijen ('stakeholders').

2. Negatieve screening van bedrijven, met onder meer een normatieve uitsluiting en uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten.

3. Betrokkenheid creëren met bedrijven, door een dialoog aan te gaan en te stemmen, hetgeen bijdraagt aan het verhinderen of verminderen van ongunstige effecten. Het ESG-analysekader en de resultaten daarvan vormen een input voor het betrokkenheidsproces van Candriam en vice versa.

De integratie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is gebaseerd op het (waarschijnlijke) materieel belang van elke indicator voor elke specifieke sector/industrie waartoe het bedrijf behoort. Het materieel belang hangt af van verschillende factoren zoals: het soort informatie, kwaliteit en reikwijdte van gegevens, relevantie en geografische dekking.

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De beleggingen van de portefeuille worden onderworpen aan een normatieve analyse van controverses die nagaat of de internationale sociale, menselijke, ecologische en anticorruptienormen nageleefd worden die vastgelegd zijn in het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens maken deel uit van de vele internationale normen die in de normatieve analyse en het ESG-model van Candriam in aanmerking worden genomen.

Deze analyse beoogt bedrijven uit te sluiten die een van deze beginselen in aanzienlijke mate en herhaaldelijk geschonden hebben.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

X JA, het compartiment houdt rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) op duurzaamheidsfactoren:

- PAI 1. Broeikasgasemissies,
- PAI 2. Koolstofvoetafdruk,
- PAI 3. BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin is belegd,
- PAI 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen,
- PAI 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie,
- PAI 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten,

- PAI 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden,
- PAI 10. Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO,
- PAI 11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen,
- PAI 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen,
- PAI 13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur,
- PAI 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens),

en dat op verschillende manieren (zie de Verklaring inzake PAI van Candriam):

- Monitoring: berekening en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten, met inbegrip van de verslaggeving op het niveau van het compartiment. Sommige van deze indicatoren kunnen gebruikt worden om duurzaamheidsindicatoren van het compartiment te meten.
- Betrokkenheid en stembeleid: om ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen te vermijden en/of te verminderen, houdt het compartiment ook rekening met de ongunstige effecten in zijn omgang met de bedrijven, en dit door een dialoog aan te gaan en te stemmen op algemene vergaderingen. Candriam geeft prioriteit aan stem- en betrokkenheidsactiviteiten op basis van een beoordeling van de meest materiële en relevante ESG-uitdagingen waarmee sectoren en uitgevende instellingen kampen, door rekening te houden met zowel de financiële en maatschappelijke impact als de impact op de stakeholders. De mate van betrokkenheid met elk bedrijf binnen hetzelfde product kan bijgevolg variëren en is afhankelijk van de prioriteit die Candriam hieraan verleent.
- Uitsluiting: de bedoeling van de negatieve screening van bedrijven of landen is verhinderen dat er in schadelijke activiteiten of praktijken belegd wordt. Dit kan leiden tot een uitsluiting op grond van de ongunstige effecten van bedrijven of uitgevende instellingen.

De specifieke belangrijkste ongunstige effecten die in aanmerking worden genomen, hangen af van de beschikbaarheid van gegevens en kunnen evalueren naarmate de kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens erop vooruitgaan.

Meer informatie over de soorten PAI waarmee rekening wordt gehouden, vindt u op

<https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr--belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Fondsen > PAI Overweging op productniveau.

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie van het compartiment bestaat erin minstens 95% van het nettovermogen te beleggen in rechten van deelneming in de Master, Candriam Equities L Life Care (“de Master”). De doelstelling ervan komt dus overeen met de doelstelling van de Master, namelijk: profiteren van de beursprestaties van aandelen van bedrijven die actief zijn in de geneesmiddelen-, gezondheidszorg-, medische technologie- en biotechnologiesector door middel van effecten van bedrijven die de beheerder selecteert op basis van hun verwachte rendabiliteit, en om beter te presteren dan de referentie-index

De beleggingsstrategie wordt uitgevoerd volgens een duidelijk omlijnd beleggingsproces en een strikt risicokader. De risicocontrole van Candriam gaat na of deze elementen nageleefd worden.

Wat de ecologische en sociale aspecten van de beleggingsstrategie betreft, worden de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam, die een ESG-rating en score oplevert, en de normatieve screening op controverses en de uitsluiting van controversiële activiteiten toegepast om op die manier het beleggingsuniversum voor het compartiment te omlijnen.

Daarnaast wordt de ESG-analyse van Candriam, die een analyse omvat van de bedrijfsactiviteiten van een uitgevende instelling en van de omgang met belangrijke stakeholders, geïntegreerd in het financieel beheer van de portefeuille om de fondsbeheerder in staat te stellen risico's én opportuniteiten te detecteren in het kader van de grote uitdagingen op



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

vlak van duurzame ontwikkeling.

Candriam heeft een kader voor risicocontrole uitgewerkt, zoals beschreven in het beleid voor het beheer van duurzaamheidsrisico's. De risicocontrole in het kader van de beleggingsstrategie van het compartiment moet ervoor zorgen dat de beleggingen afgestemd zijn op en rekening houden met de ecologische, sociale en governance-indicatoren en de duurzaamheidsdrempels die hierboven toegelicht staan.

Bovendien wordt er met behulp van regels, voornamelijk via de instellingen van het beheersysteem, systematisch gecontroleerd of de beleggingen in overeenstemming met het beleggingsuniversum van het compartiment zijn.

Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot***

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het compartiment past als feederfonds het uitsluitingsbeleid van de Master toe (niveau 2A). Hierdoor voldoet het compartiment aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

- Het compartiment verbindt zich ertoe een hogere ESG-score te hebben (op basis van de interne ESG-analyse van Candriam) dan de gewogen gemiddelde ESG-score van de referentie-index.

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 31% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.

- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het compartiment past - door te beleggen in de Master - een uitsluitingsbeleid toe, met een normatieve filter en de uitsluiting van bepaalde controversiële activiteiten. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Corporate governance vormt een cruciaal onderdeel van Candriams analyse van de stakeholders. Daarbij wordt een oordeel gevormd over:

- 1) de manier waarop een bedrijf omgaat met de belanghebbenden en het beheer ervan; en

- 2) de wijze waarop de raad van bestuur van een bedrijf zijn governance- en beheersfuncties uitoefent met betrekking tot de informatieverschaffing, transparantie en het in aanmerking nemen van de duurzaamheidsdoelstellingen.

Om de bestuurspraktijken van een bedrijf te beoordelen, met name wat betreft de degelijkheid van de managementstructuren, de relatie met de werknemers, de personeelsvergoeding en de naleving van de belastingwetgeving, zoals bepaald in de SFDR, omvat de ESG-analyse, onder andere, 5 belangrijke governancepijlers:

1. De strategische richting die de onafhankelijkheid, deskundigheid en samenstelling van de raad van bestuur evalueert en erop toeziet dat de raad in het belang van alle aandeelhouders en andere belanghebbenden handelt en kan opwegen tegen de directie;

2. Een auditcomité en een beoordeling van de onafhankelijkheid van de accountants/revisoren om belangenconflicten te vermijden;

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

3. Transparantie over de vergoeding van hogere kaderleden, waardoor kaderleden en het remuneratiecomité verantwoording moeten afleggen ten aanzien van de aandeelhouders, de belangen van kaderleden en aandeelhouders op elkaar afgestemd worden en er gefocust kan worden op de bedrijfsprestaties op lange termijn;

4. Het maatschappelijk kapitaal om ervoor te zorgen dat alle aandeelhouders gelijke stemrechten hebben;

5. Financieel gedrag en transparantie.

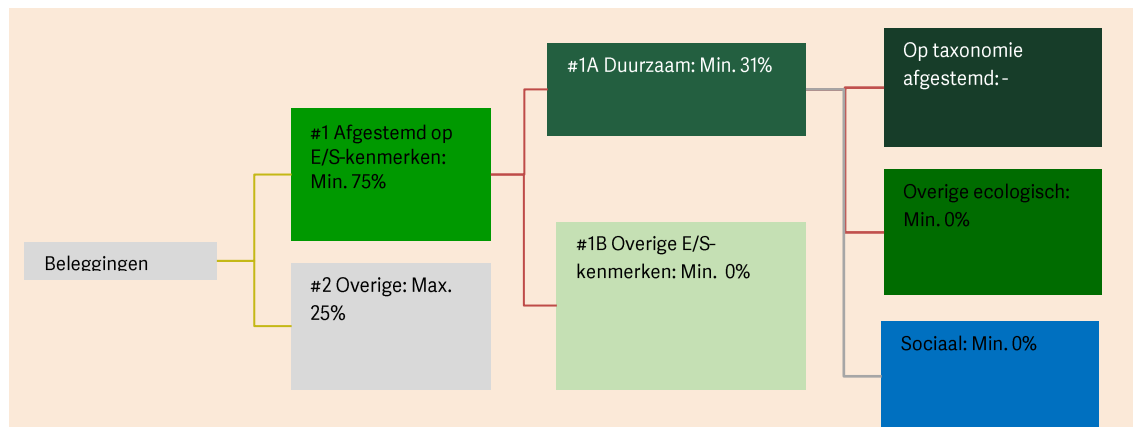
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Via de belegging in de Master beoogt het compartiment minstens 75% van de totale nettoactiva te beleggen in beleggingen met ecologische en sociale kenmerken, waarvan minstens 31% zal bestaan uit duurzame beleggingen. Maximaal 25% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in andere activa belegd worden, zoals hieronder toegelicht.

Voor de belegging in de Master wordt er een doorkijkbenadering ('look-through') toegepast.

Beleggingen met duurzame en sociale kenmerken zijn beleggingen waarop de eigen ESG-analyse van Candriam werd toegepast. Daarnaast moeten dergelijke beleggingen voldoen aan het uitsluitingsbeleid van Candriam ten aanzien van controversiële activiteiten en normatieve screening. Beleggingen met ecologische/sociale kenmerken moeten degelijke bestuurspraktijken hanteren.

Of een belegging duurzaam is, wordt bepaald op basis van de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam. Een uitgevende instelling die aan het SRI Niveau 3-Uitsluitingsbeleid van Candriam voldoet, komt in aanmerking als duurzame belegging op basis van haar ESG-rating (ESG-score van 1 tot 5).



#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.

● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.

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



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen 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 een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxonomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?**¹

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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.



**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 25% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer:

- cash: tegoeden op zichtrekeningen om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;

- andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen worden aangekocht voor diversificatiedoelinden of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’), die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelinden en/of als tijdelijke oplossing om inschrijvingen/terugkopen te verwerken.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Er wordt geen specifieke index gebruikt als referentie-index om de afstemming op de ecologische/sociale kenmerken te beoordelen. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesGlobal Health Care’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Robotics & Innovative Technology

549300LZSZDEGNVZ5B26

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 19 % duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Door te beleggen in de Master promoot het ecologische en sociale (E/S) kenmerken en het bevat een minimumaandeel van 19% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment promoot die ecologische en sociale kenmerken door:

- blootstelling te vermijden aan bedrijven die structurele risico's inhouden die zowel hoog als ernstig zijn en die ernstige afbreuk doen aan normatieve principes die rekening houden met sociale en milieupraktijken en de naleving van normen zoals het Global Compact van de Verenigde naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;

- blootstelling te vermijden aan bedrijven die in aanzienlijke mate blootgesteld zijn aan controversiële activiteiten zoals de winning, het transport en de distributie van thermische

steenkool, de productie of verkoop van tabak en de productie of verkoop van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische, biologische wapens of wapens die witte fosfor en verarmd uranium bevatten);

- een lagere CO2-voetafdruk bij privaatrechtelijke uitgevende instellingen na te streven dan die van de referentie-index.

Naast het voorgaande wordt de ESG-onderzoeksmethode van Candriam ook geïntegreerd in het beleggingsproces. Tot slot is het compartiment van plan om een minimumaandeel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen.

Er wordt geen referentie-index gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre de ecologische en sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), zijn de volgende:

- Koolstofvoetafdruk: het compartiment verbindt zich ertoe om een lagere koolstofvoetafdruk te hebben voor bedrijfsemissanten dan die van de referentie-index;

- Het aantal beleggingen in uitgevende instellingen die het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen het zwaarst schenden, om erop toe te zien dat er geen dergelijke beleggingen zijn.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt te doen (door te beleggen in de Master):

- beogen bij te dragen aan de vermindering van de broeikasgasemissies door bepaalde economische activiteiten met een grote invloed op de klimaatverandering uit te sluiten en bij de analyse van bedrijven klimaatindicatoren in aanmerking te nemen, en

- streven ernaar op lange termijn een positief effect op milieu- en sociaal gebied te hebben.

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het compartiment belegt – door te beleggen in de Master – gedeeltelijk in duurzame beleggingen. Candriam ziet er daarom op toe dat deze duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstellingen dankzij zijn ESG-onderzoek en -analyse van de uitgevende bedrijven.

Op basis van de exclusieve ESG-ratings en -scores legt de ESG-methode van Candriam duidelijke eisen en minimumdrempels vast (ESG-score van 1 tot 5) om de uitgevende instellingen te identificeren die in aanmerking komen als ‘duurzame belegging’, en die meer bepaald geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstelling.

Het beginsel ‘geen ernstige afbreuk doen’ wordt voor bedrijven concreet beoordeeld door:

- de ‘belangrijkste ongunstige effecten’ in aanmerking te nemen;

- de afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties om de naleving van ecologische en sociale minimumwaarborgen te garanderen.

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

De ongunstige effecten in aanmerking nemen staat centraal in de duurzame beleggingsaanpak van Candriam. De belangrijkste ongunstige effecten worden

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.

doorheen het volledige ESG-onderzoeks- en analyseproces en op allerlei manieren in aanmerking:

Voor de analyse van de bedrijfsemissanten waarin via het Master-fonds wordt belegd, omvat dit:

1. ESG-rating van bedrijven: de ESG-onderzoeks- en screeningsmethodes houden rekening met en evalueren de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid vanuit twee verschillende, maar gerelateerde standpunten:

- de commerciële activiteiten van het bedrijf of de uitgevende instelling en hun effect – positief of negatief – op grote duurzaamheidsthema's zoals klimaatverandering en de uitputting van hulpbronnen;

- de omgang van het bedrijf met belangrijke betrokken partijen ('stakeholders').

2. Negatieve screening van bedrijven, met onder meer een normatieve uitsluiting en uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten.

3. Betrokkenheid creëren met bedrijven, door een dialoog aan te gaan en te stemmen, hetgeen bijdraagt aan het verhinderen of verminderen van ongunstige effecten. Het ESG-analysekader en de resultaten daarvan vormen een input voor het betrokkenheidsproces van Candriam en vice versa.

De integratie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is gebaseerd op het (waarschijnlijke) materieel belang van elke indicator voor elke specifieke sector/industrie waartoe het bedrijf behoort. Het materieel belang hangt af van verschillende factoren zoals: het soort informatie, kwaliteit en reikwijdte van gegevens, relevantie en geografische dekking.

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De beleggingen van de portefeuille worden onderworpen aan een normatieve analyse van controverses die nagaat of de internationale sociale, menselijke, ecologische en anticorruptienormen nageleefd worden die vastgelegd zijn in het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens maken deel uit van de vele internationale normen die in de normatieve analyse en het ESG-model van Candriam in aanmerking worden genomen.

Deze analyse beoogt bedrijven uit te sluiten die een van deze beginselen in aanzienlijke mate en herhaaldelijk geschonden hebben.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

X JA, het compartiment houdt rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) op duurzaamheidsfactoren:

- PAI 1. Broeikasgasemissies,
- PAI 2. Koolstofvoetafdruk,
- PAI 3. BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin is belegd,
- PAI 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen,
- PAI 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie,
- PAI 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten,
- PAI 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden,
- PAI 10. Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO,
- PAI 11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen,
- PAI 12. Niet-gecorrigeerde loonloof tussen mannen en vrouwen,
- PAI 13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur,
- PAI 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens),

en dat op verschillende manieren (zie de Verklaring inzake PAI van Candriam):

- Monitoring: berekening en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten, met inbegrip van de verslaggeving op het niveau van het compartiment. Sommige van deze indicatoren kunnen gebruikt worden om duurzaamheidsindicatoren van het compartiment te meten.

- Betrokkenheid en stembeleid: om ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen te vermijden en/of te verminderen, houdt het compartiment ook rekening met de ongunstige effecten in zijn omgang met de bedrijven, en dit door een dialoog aan te gaan en te stemmen op algemene vergaderingen. Candriam geeft prioriteit aan stem- en betrokkenheidsactiviteiten op basis van een beoordeling van de meest materiële en relevante ESG-uitdagingen waarmee sectoren en uitgevende instellingen kampen, door rekening te houden met zowel de financiële en maatschappelijke impact als de impact op de stakeholders. De mate van betrokkenheid met elk bedrijf binnen hetzelfde product kan bijgevolg variëren en is afhankelijk van de prioriteit die Candriam hieraan verleent.

- Uitsluiting: de bedoeling van de negatieve screening van bedrijven of landen is verhinderen dat er in schadelijke activiteiten of praktijken belegd wordt. Dit kan leiden tot een uitsluiting op grond van de ongunstige effecten van bedrijven of uitgevende instellingen.

De specifieke belangrijkste ongunstige effecten die in aanmerking worden genomen, hangen af van de beschikbaarheid van gegevens en kunnen evalueren naarmate de kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens erop vooruitgaan.

Meer informatie over de soorten PAI waarmee rekening wordt gehouden, vindt u op

<https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Fondsen > PAI Overweging op productniveau.

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie van het compartiment bestaat erin minstens 95% van het nettovermogen te beleggen in rechten van deelneming in de Master, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology ("de Master"). De doelstelling komt dus overeen met de



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

doelstelling van de Master, namelijk: “profiteren van de prestaties van de markt voor aandelen van ondernemingen die actief zijn in technologische innovatie en robotica door middel van een discretionair beheer”.

De beleggingsstrategie wordt uitgevoerd volgens een duidelijk omlind beleggingsproces en een strikt risicokader. De risicocontrole van Candriam gaat na of deze elementen nageleefd worden.

Wat de ecologische en sociale aspecten van de beleggingsstrategie betreft, worden de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam, die een ESG-rating en score oplevert, en de normatieve screening op controverses en de uitsluiting van controversiële activiteiten toegepast om op die manier het beleggingsuniversum voor het compartiment te omlijnen.

Daarnaast wordt de ESG-analyse van Candriam, die een analyse omvat van de bedrijfsactiviteiten van een uitgevende instelling en van de omgang met belangrijke stakeholders, geïntegreerd in het financieel beheer van de portefeuille om de fondsbeheerder in staat te stellen risico's én opportuniteiten te detecteren in het kader van de grote uitdagingen op vlak van duurzame ontwikkeling.

Candriam heeft een kader voor risicocontrole uitgewerkt, zoals beschreven in het beleid voor het beheer van duurzaamheidsrisico's. De risicocontrole in het kader van de beleggingsstrategie van het compartiment moet ervoor zorgen dat de beleggingen afgestemd zijn op en rekening houden met de ecologische, sociale en governance-indicatoren en de duurzaamheidsdrempels die hierboven toegelicht staan.

Bovendien wordt er met behulp van regels, voornamelijk via de instellingen van het beheersysteem, systematisch gecontroleerd of de beleggingen in overeenstemming met het beleggingsuniversum van het compartiment zijn.

Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot***

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het compartiment past als feederfonds het uitsluitingsbeleid van de Master toe (niveau 2A). Hierdoor voldoet het compartiment aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.
- Het compartiment verbindt zich ertoe om een lagere koolstofvoetafdruk te hebben dan de referentie-index.
- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 19% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.
- Het compartiment respecteert de ESMA-richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-termen of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt.
- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

● ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het compartiment past - door te beleggen in de Master - een uitsluitingsbeleid toe, met een normatieve filter en de uitsluiting van bepaalde controversiële activiteiten. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



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

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Corporate governance vormt een cruciaal onderdeel van Candriams analyse van de stakeholders. Daarbij wordt een oordeel gevormd over:

- 1) de manier waarop een bedrijf omgaat met de belanghebbenden en het beheer ervan; en
- 2) de wijze waarop de raad van bestuur van een bedrijf zijn governance- en beheersfuncties uitoefent met betrekking tot de informatieverschaffing, transparantie en het in aanmerking nemen van de duurzaamheidsdoelstellingen.

Om de bestuurspraktijken van een bedrijf te beoordelen, met name wat betreft de degelijkheid van de managementstructuren, de relatie met de werknemers, de personeelsvergoeding en de naleving van de belastingwetgeving, zoals bepaald in de SFDR, omvat de ESG-analyse, onder andere, 5 belangrijke governancepijlers:

1. De strategische richting die de onafhankelijkheid, deskundigheid en samenstelling van de raad van bestuur evalueert en erop toeziet dat de raad in het belang van alle aandeelhouders en andere belanghebbenden handelt en kan opwegen tegen de directie;
2. Een auditcomité en een beoordeling van de onafhankelijkheid van de accountants/revisoren om belangenconflicten te vermijden;
3. Transparantie over de vergoeding van hogere kaderleden, waardoor kaderleden en het remuneratiecomité verantwoording moeten afleggen ten aanzien van de aandeelhouders, de belangen van kaderleden en aandeelhouders op elkaar afgestemd worden en er gefocust kan worden op de bedrijfsprestaties op lange termijn;
4. Het maatschappelijk kapitaal om ervoor te zorgen dat alle aandeelhouders gelijke stemrechten hebben;
5. Financieel gedrag en transparantie.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Via de belegging in de Master beoogt het compartiment minstens 75% van de totale nettoactiva te beleggen in beleggingen met ecologische en sociale kenmerken, waarvan minstens 19% zal bestaan uit duurzame beleggingen. Maximaal 25% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in andere activa belegd worden, zoals hieronder toegelicht.

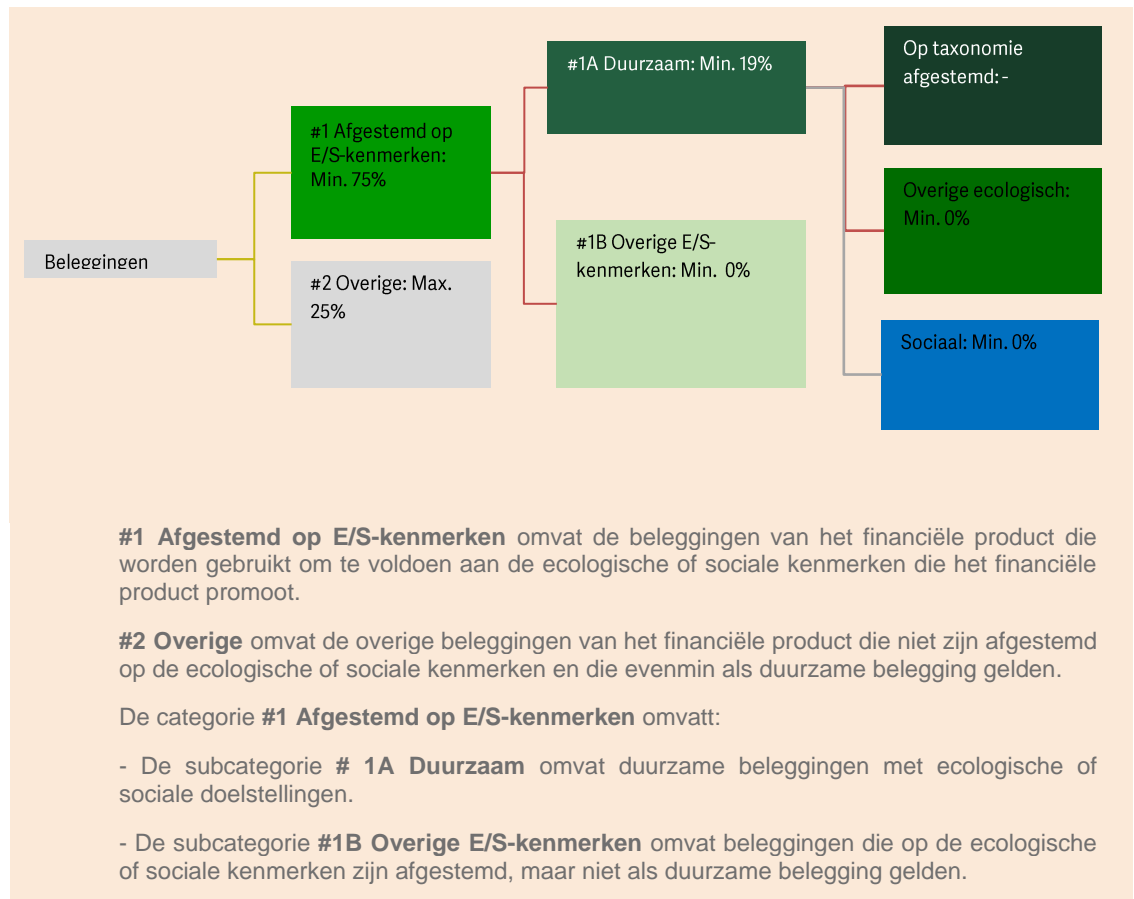
Voor de belegging in de Master wordt er een doorkijkbenadering ('look-through') toegepast.

Beleggingen met duurzame en sociale kenmerken zijn beleggingen waarop de eigen ESG-analyse van Candriam werd toegepast. Daarnaast moeten dergelijke beleggingen voldoen aan het uitsluitingsbeleid van Candriam ten aanzien van controversiële activiteiten en normatieve screening. Beleggingen met ecologische/sociale kenmerken moeten degelijke bestuurspraktijken hanteren.

Of een belegging duurzaam is, wordt bepaald op basis van de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam. Een uitgevende instelling die aan het SRI Niveau 3-Uitsluitingsbeleid van Candriam voldoet, komt in aanmerking als duurzame belegging op basis van haar ESG-rating (ESG-score van 1 tot 5).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen 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 een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxononomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

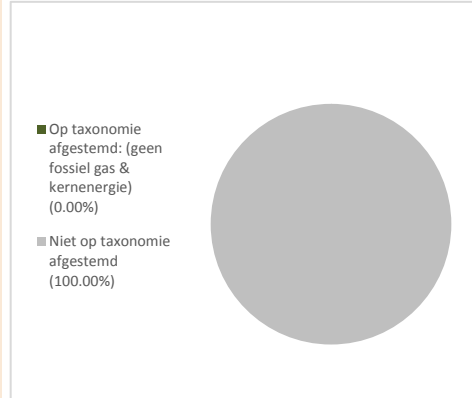
● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen?¹**

- Ja
- In fossiel gas
- In kernenergie
- Nee

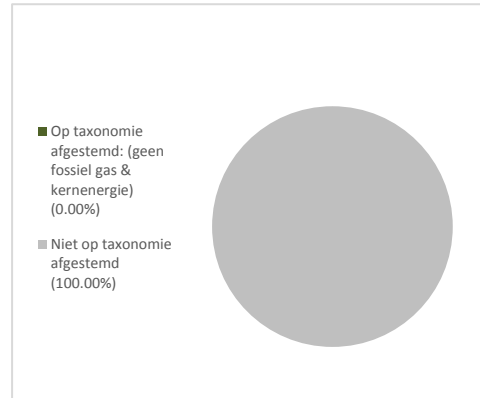
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (“klimaatmitigatie”) en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxononomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt max. 100 % van de totale beleggingen.

*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 25% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer:

- cash: tegoeden op zichtrekeningen om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;

- andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen worden aangekocht voor diversificatiedoelstellingen of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’), die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of als tijdelijke oplossing om inschrijvingen/terugkopen te verwerken.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Er wordt geen specifieke index gebruikt als referentie-index om de afstemming op de ecologische/sociale kenmerken te beoordelen. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesRobotics & Innovative Technology’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Leading Brands

5493008S0YQRBBNEQK24

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

- Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%
- in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
 - in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

- Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20 % duurzame beleggingen hebben
- met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
 - met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
 - met een sociale doelstelling
- Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het promoot ecologische en sociale (E/S) kenmerken en bevat een minimaal aandeel van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment integreert ESG-principes in die zin dat het een selectie maakt van:

- Voor directe beleggingen, op exclusieve wijze, financiële instrumenten die de beleggingsbeperkingen die in het 'Transition Acceleration Policy' (TAP) van Belfius zijn vastgelegd proberen na te leven <https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf>.

Er werd geen referentie-index aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De duurzaamheidsindicator waarmee de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken wordt gemeten, is de volgende:

- Het feit dat dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
- b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen voldoen aan alle criteria van de definitie van een duurzame belegging van Belfius AM.

Belfius AM heeft een eigen methodologie ontwikkeld waarmee het emittenten kan beoordelen, ongeacht of het om bedrijven of landen gaat, om te zien of ze voldoen aan de definitie van een duurzame belegging (hierna: 'Raamwerk voor duurzaam beleggen' - afgekort in het Engels SIF). Deze methodologie berust op drie pijlers:

- Pijler I: Bijdrage aan een ecologische of sociale doelstelling,
- Pijler II: Geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' - DNSH),
- Pijler III: Praktijken toepassen op het gebied van goed bestuur (voor beleggingen in bedrijven).

Dit referentiekader beoogt emittenten te identificeren die een bijdrage leveren aan deze ecologische of sociale doelstellingen, al naargelang de aard van hun economische activiteiten, hun operationele prestaties of hun bepalende rol in specifieke uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling.

De ecologische en sociale doelstellingen waaraan deze duurzame beleggingen bijdragen vloeien voort uit internationaal erkende referentiekaders zoals de Sustainable Development Goals (SDG) en de EU-taxonomie. Dit omvat onder meer:

- Gezondheid en welzijn,
- Onderwijs,
- Gendergelijkheid,
- Duurzame energie,
- Klimaatactie,
- Biodiversiteit
- Leven in het water,
- Leven op het land.

Een bijdrage aan duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's), bijvoorbeeld onderwijs (SDG 4) of klimaatactie (SDG 13) wordt als een feit beschouwd indien onze externe gegevensverstrekkers een substantiële afstemming van minstens 20% van de bedrijfsomzet vaststellen. Daarnaast worden bedrijven ook geacht een bijdrage te leveren als minstens 20% van hun omzet verband houdt met een of meer doelstellingen van de EU-taxonomie.

Belfius AM houdt ook rekening met de positieve bijdrage van een bedrijf aan ecologische of sociale doelstellingen op grond van een bewezen operationele uitmuntendheid of leiderschap in specifieke duurzaamheidsaspecten zoals de koolstofvoetafdruk, waterverbruik, gendergelijkheid in de raad van bestuur of de loonkloof tussen man en vrouw.

Met behulp van dit referentiekader kunnen schuldinstrumenten (zoals obligaties)

geselecteerd worden waarvan het opgehaalde kapitaal uitdrukkelijk bestemd is voor de financiering van specifieke activiteiten of projecten met een ecologische of maatschappelijke impact, op voorwaarde dat zij voldoen aan de relevante internationale normen, zoals die van de International Capital Markets Association (ICMA), het Climate Bonds Initiative (CBI) en de EU-norm voor groene obligaties. Bovendien moet een tweede oordeel over de aanwending van deze middelen verstrekt zijn.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt volop in aanmerking genomen door de duurzame beleggingen van het compartiment, want het raamwerk voor duurzame beleggingen van Belfius AM betreft de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) mee in de beoordeling van de naleving van het principe Do No Significant Harm (DNSH), hetzij direct, hetzij in combinatie met een of meer geschikte indicatoren. De eigen methode van Belfius beschouwt een belegging als niet duurzaam als het ernstige afbreuk doet aan een duurzame beleggingsdoelstelling op ecologisch of sociaal gebied. Om te bepalen of een entiteit ernstige afbreuk doet, gaat Belfius AM na of deze een PAI-indicator heeft die minder goed presteert in vergelijking met een toegelaten minimumdrempel, indien nodig in combinatie met bepaalde aanvullende criteria.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- De naleving van de voorschriften van het TAP is een toelatingsvoorwaarde om opgenomen te worden in de portefeuille. De basispijlers van het TAP zijn de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. Deze beginselen staan borg voor minimumnormen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

Het TAP beperkt immers al expliciet bepaalde activiteiten die schadelijk zijn voor het milieu (zoals de winning van thermische kolen en niet-conventionele olie en gas, niet-duurzame palmolie) of voor andere doelstellingen (uitsluiting van bedrijven die actief zijn in de controversiële wapenindustrie, kansspelen ...).

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

De SFDR-verordening bevat een overzicht van de belangrijkste ongunstige effecten (hierna PAI genoemd, naar de Engelse afkorting), die kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zijn om de negatieve impact van de beleggingen op de duurzaamheid te meten. Indien mogelijk en haalbaar houdt het SIF van Belfius AM rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR, op kwantitatieve wijze in het kader van de DNSH-beoordeling. De opvolging van deze indicator is afhankelijk van de beschikbaarheid van de gegevens. Aan elke PAI is een minimumdrempel verbonden en zodra deze drempel niet wordt gehaald of voor ten minste één variabele niet aan een vereiste waarde/voorwaarde wordt voldaan, wordt het actief als niet-duurzaam beschouwd.

De onderstaande lijst bevat de PAI's in Bijlage I bij de SFDR die gebruikt worden bij de DNSH-beoordeling van Belfius AM:

1. BKG-emissies (scope 1 en 2)
2. Koolstofvoetafdruk
3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten
7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
8. Emissies in water
9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval

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.

10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO
11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
15. BKG-intensiteit overheden of supranationale instellingen
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De definitie van duurzame belegging van Belfius AM omvat een component waarbij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties moeten nageleefd moeten worden, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. De methode schrijft voor dat alleen entiteiten die deze normen naleven als duurzaam beschouwd mogen worden. Belfius AM gebruikt een externe dienstverlener om te bepalen welke entiteiten niet stroken met bovengenoemde principes.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

Het TAP sluit entiteiten uit die niet stroken met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

- X** JA, de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment zijn gebaseerd op de PAI's die zijn geselecteerd en in acht genomen door de bedrijven in portefeuille. Deze indicatoren worden gepubliceerd en de evolutie ervan wordt gevolgd/gemonitord door het Responsible Investment team binnen Belfius Asset Management.

Voor alle bedrijven waarin de portefeuille belegt worden de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) in aanmerking genomen:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO;

- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

en dit via de volgende benaderingen:

- Voor de duurzame beleggingen in de portefeuille, alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR. Meer informatie is verkrijgbaar in de samenvatting van het Sustainable Investment Framework via [\[\[LINK\]\]](#).

- Active ownership-beleid, hetzij via het stemmen bij volmacht op de algemene vergadering van de beursgenoteerde bedrijven in de portefeuille, hetzij via het betrokkenheidsproces bij bedrijven waarin is belegd betreffende specifieke thema's/PAI's om de duurzaamheidsstrategie van de bedrijven waarin is belegd te beïnvloeden.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- Uitsluitingsbeleid: via het TAP wil Belfius de negatieve effecten van haar activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te steunen of haar steun te beperken.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op de website van Belfius Asset Management: Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf

<https://www.belfiusam.be/common/NL/multimedia/MMDownloadableFile/belfius-asset-management/Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf>.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is tevens te vinden in het jaarverslag van dit compartiment (beschikbaar op de website van Belfius Asset Management <https://www.belfiusip.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> : Belfius Asset Management > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier 'Belfius EquitiesLeading Brands')

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van het compartiment is de voorkeur te geven aan beleggingen in aandelen van bedrijven die beschouwd worden als 'leading brands' in hun marktsegment. Deze bedrijven zullen voornamelijk gelinkt zijn aan het thema consumptiegoederen en zullen door de beheerder worden geselecteerd op basis van hun verwachte winstgevendheid en groeivoorzichten.

Het beleggingsbeleid staat beschreven in de informatiefiche van het compartiment, onder 'Beleggingsbeleid van het compartiment', dat deel uitmaakt van het prospectus.

De naleving van de ESG-criteria wordt beoordeeld:

- stroomopwaarts bij de selectie of wijziging van instrumenten in de portefeuille;

- stroomafwaarts bij de controles in het kader van de regelmatige opvolging van het beleggingsbeleid.

Om zeker te zijn dat het compartiment effectief bijdraagt aan de gepromote E/S-kenmerken, maakt het gebruik van de vermelde indicatoren en bindende elementen van het beleggingsbeleid in de vraag: 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?'

Voorts worden alle bindende elementen ook gecontroleerd in het kader van de regelmatige follow-up van het beleggingsbeleid.

Een financieel instrument dat niet langer strookt met de bovenstaande criteria, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage beleggingen dat is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die dit fonds promoot.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 85% van de activa van het fonds te beleggen in bedrijven die het TAP-uitsluitingsbeleid van Belfius naleven.
- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 20% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.
- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het compartiment verkleint zijn beleggingsuniversum in de mate van de toegepaste uitsluitingen. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

De methode om de toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen is gebaseerd op de evaluatie van de volgende criteria:

- Voor directe beleggingen worden de goede governancepraktijken gecontroleerd door na te gaan of de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, die deel uitmaken van het TAP, nageleefd worden.
- Voor onderliggende ICB's die - onder andere - ecologische en/of sociale kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening) of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven (art. 9 van de SFDR-verordening), worden de goede bestuurspraktijken verondersteld door het feit dat de onderliggende ICB's voldoen aan de transparantievoorschriften van art. 8 of 9 van de SFDR-verordening, die stellen dat de principes op het gebied van goed bestuur in acht moeten worden genomen.
- Voor onderliggende fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreven en/of geen ecologische en/of sociale kenmerken promoten, worden de praktijken op het gebied van goed bestuur beoordeeld via een vooronderzoek op basis van een vragenlijst die Belfius AM naar de beheerder van het fonds stuurt.

Elk financieel instrument waarvoor Belfius AM niet meer kan garanderen dat het governance-criterium gerespecteerd wordt, zal binnen een redelijke termijn uit de portefeuille worden verwijderd, om op die manier de belangen van de belegger te vrijwaren.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het compartiment beoogt minstens 85% van de portefeuille te beleggen in beleggingen die ecologische en/of sociale kenmerken vertonen. Het compartiment zal overigens minstens 20% beleggen in duurzame beleggingen. Maximaal 15% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in overige nettoactiva belegd worden.

Het percentage duurzame beleggingen dat voor het compartiment is weergegeven, is het resultaat van een intern ontwikkelde methode.

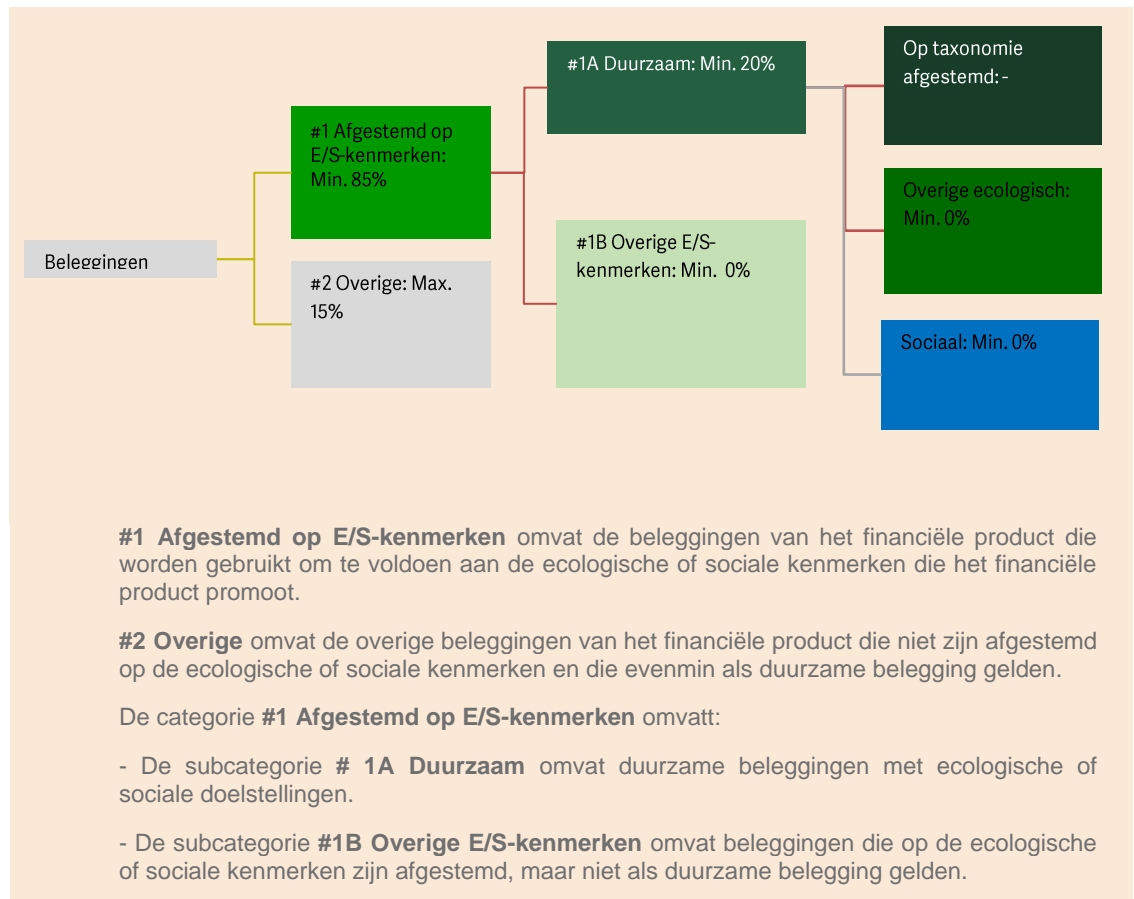
Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen 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 een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxononomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen?¹**

- Ja
- In fossiel gas
- In kernenergie
- Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (“klimaatmitigatie”) en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxononomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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.



**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 15% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer: - Andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen aangekocht worden voor diversificatiedoelstellingen of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- Derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’) kunnen gebruikt worden voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of tijdelijk naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment maakt gebruik van een referentie-index. De gekozen index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en sluit daarom misschien niet aan bij alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesLeading Brands’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Be=Long

549300IP3VKAAGR0QG95

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20 % duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

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.



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het promoot ecologische en sociale (E/S) kenmerken en bevat een minimaal deel van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment integreert ESG-principes in die zin dat het een selectie maakt van:

- Voor directe beleggingen, op exclusieve wijze, financiële instrumenten die de beleggingsbeperkingen die in het 'Transition Acceleration Policy' (TAP) van Belfius zijn vastgelegd proberen na te leven <https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf>.

- Bedrijven die de levenskwaliteit en -verwachting bevorderen, d.w.z. die actief zijn in minstens een van de volgende drie domeinen:

- * Gezondheidszorg (medische behandelingen, gezonde voeding, lichaamsbeweging ...);
- * Sociale interactie en ontspanning (vrije tijd, connectiviteit, welzijn en lichaamsverzorging ...);
- * Autonomie (slimme wagens en huizen, ondersteunende diensten, comfort ...).

Voorts respecteert het compartiment:

- De criteria van het Towards Sustainability label.

Er werd geen referentie-index aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De duurzaamheidsindicatoren waarmee de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken wordt gemeten, zijn de volgende:

- Het feit dat dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;
- b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 70% van de activa van het fonds te beleggen in aandelen van bedrijven die de levenskwaliteit en -verwachting bevorderen, d.w.z. die actief zijn in een van de volgende drie domeinen: gezondheidszorg, sociale interactie en ontspanning, zelfredzaamheid.

- Naleving van de criteria van het Towards Sustainability label.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen voldoen aan alle criteria van de definitie van een duurzame belegging van Belfius AM.

Belfius AM heeft een eigen methodologie ontwikkeld waarmee het emittenten kan beoordelen, ongeacht of het om bedrijven of landen gaat, om te zien of ze voldoen aan de definitie van een duurzame belegging (hierna: 'Raamwerk voor duurzaam beleggen' - afgekort in het Engels SIF). Deze methodologie berust op drie pijlers:

- Pijler I: Bijdrage aan een ecologische of sociale doelstelling,
- Pijler II: Geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' - DNSH),
- Pijler III: Praktijken toepassen op het gebied van goed bestuur (voor beleggingen in bedrijven).

Dit referentiekader beoogt emittenten te identificeren die een bijdrage leveren aan deze ecologische of sociale doelstellingen, al naargelang de aard van hun economische activiteiten, hun operationele prestaties of hun bepalende rol in specifieke uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling.

De ecologische en sociale doelstellingen waaraan deze duurzame beleggingen bijdragen vloeien voort uit internationaal erkende referentiekaders zoals de Sustainable Development Goals (SDG) en de EU-taxonomie. Dit omvat onder meer:

- Gezondheid en welzijn,
- Onderwijs,
- Gendergelijkheid,
- Duurzame energie,
- Klimaatactie,

- Biodiversiteit
- Leven in het water,
- Leven op het land.

Een bijdrage aan duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's), bijvoorbeeld onderwijs (SDG 4) of klimaat (SDG 13) wordt als een feit beschouwd indien onze externe gegevensverstrekkers een substantiële afstemming van minstens 20% van de bedrijfsomzet vaststellen. Daarnaast worden bedrijven ook geacht een bijdrage te leveren als minstens 20% van hun omzet verband houdt met een of meer doelstellingen van de EU-taxonomie.

Belfius AM houdt ook rekening met de positieve bijdrage van een bedrijf aan ecologische of sociale doelstellingen op grond van een bewezen operationele uitmuntendheid of leiderschap in specifieke duurzaamheidsaspecten zoals de koolstofvoetafdruk, waterverbruik, gendergelijkheid in de raad van bestuur of de loonkloof tussen man en vrouw.

Met behulp van dit referentiekader kunnen schuldinstrumenten (zoals obligaties) geselecteerd worden waarvan het opgehaalde kapitaal uitdrukkelijk bestemd is voor de financiering van specifieke activiteiten of projecten met een ecologische of maatschappelijke impact, op voorwaarde dat zij voldoen aan de relevante internationale normen, zoals die van de International Capital Markets Association (ICMA), het Climate Bonds Initiative (CBI) en de EU-norm voor groene obligaties. Bovendien moet een tweede oordeel over de aanwending van deze middelen verstrekt zijn.

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt volop in aanmerking genomen door de duurzame beleggingen van het compartiment, want het raamwerk voor duurzame beleggingen van Belfius AM betreft de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) mee in de beoordeling van de naleving van het principe Do No Significant Harm (DNSH), hetzij direct, hetzij in combinatie met een of meer geschikte indicatoren. De eigen methode van Belfius beschouwt een belegging als niet duurzaam als het ernstige afbreuk doet aan een duurzame beleggingsdoelstelling op ecologisch of sociaal gebied. Om te bepalen of een entiteit ernstige afbreuk doet, gaat Belfius AM na of deze een PAI-indicator heeft die minder goed presteert in vergelijking met een toegelaten minimumdrempel, indien nodig in combinatie met bepaalde aanvullende criteria.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- De naleving van de voorschriften van het TAP is een toelatingsvoorwaarde om opgenomen te worden in de portefeuille. De basispijlers van het TAP zijn de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. Deze beginselen staan borg voor minimumnormen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

Het TAP beperkt immers al expliciet bepaalde activiteiten die schadelijk zijn voor het milieu (zoals de winning van thermische kolen en niet-conventionele olie en gas, niet-duurzame palmolie) of voor andere doelstellingen (uitsluiting van bedrijven die actief zijn in de controversiële wapenindustrie, kansspelen ...).

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

De SFDR-verordening bevat een overzicht van de belangrijkste ongunstige effecten (hierna PAI genoemd, naar de Engelse afkorting), die kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zijn om de negatieve impact van de beleggingen op de duurzaamheid te meten. Indien mogelijk en haalbaar houdt het SIF van Belfius AM rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR, op kwantitatieve wijze in het kader van de DNSH-beoordeling. De opvolging van deze indicator is afhankelijk van de beschikbaarheid van de gegevens. Aan elke PAI is een minimumdrempel verbonden en zodra deze drempel niet wordt gehaald of voor ten minste één variabele niet aan een vereiste waarde/voorwaarde wordt voldaan, wordt het actief als niet-duurzaam beschouwd.

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

De onderstaande lijst bevat de PAI's in Bijlage I bij de SFDR die gebruikt worden bij de DNSH-beoordeling van Belfius AM:

1. BKG-emissies (scope 1 en 2)
2. Koolstofvoetafdruk
3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten
7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
8. Emissies in water
9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval
10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO
11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
15. BKG-intensiteit overheden of supranationale instellingen
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De definitie van duurzame belegging van Belfius AM omvat een component waarbij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties moeten nageleefd moeten worden, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. De methode schrijft voor dat alleen entiteiten die deze normen naleven als duurzaam beschouwd mogen worden. Belfius AM gebruikt een externe dienstverlener om te bepalen welke entiteiten niet stroken met bovengenoemde principes.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

Het TAP sluit entiteiten uit die niet stroken met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

- X** JA, de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment zijn gebaseerd op de PAI's die zijn geselecteerd en in acht genomen door de bedrijven in portefeuille. Deze indicatoren worden gepubliceerd en de evolutie ervan wordt gevolgd/gemonitord door het Responsible Investment team binnen Belfius Asset Management.

Voor alle bedrijven waarin de portefeuille belegt worden de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) in aanmerking genomen:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO;
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

en dit via de volgende benaderingen:

- Voor de duurzame beleggingen in de portefeuille, alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR. Meer informatie is verkrijgbaar in de samenvatting van het Sustainable Investment Framework via [\[\[LINK\]\]](#).
- Active ownership-beleid, hetzij via het stemmen bij volmacht op de algemene vergadering van de beursgenoteerde bedrijven in de portefeuille, hetzij via het betrokkenheidsproces bij bedrijven waarin is belegd betreffende specifieke thema's/PAI's om de duurzaamheidsstrategie van de bedrijven waarin is belegd te beïnvloeden.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- Uitsluitingsbeleid: via het TAP wil Belfius de negatieve effecten van haar activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te steunen of haar steun te beperken.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op de website van Belfius Asset Management: [Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf](#)

<https://www.belfiusam.be/common/NL/multimedia/MMDownloadableFile/belfius-asset-management/Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf>

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is tevens te vinden in het jaarverslag van dit compartiment (beschikbaar op de website van Belfius Asset Management <https://www.belfiusip.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> : Belfius Asset Management > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier 'Belfius EquitiesBe=Long')

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van het compartiment is om aandeelhouders het groeipotentieel te bieden van aandelen van bedrijven die bijdragen aan de verbetering van de levenskwaliteit en de levensverwachting en om beter te presteren dan de referentie-index.

De bedrijven worden naar eigen inzicht van de beheerders geselecteerd.

Het beleggingsbeleid staat beschreven in de informatiefiche van het compartiment, onder 'Beleggingsbeleid van het compartiment', dat deel uitmaakt van het prospectus.

De naleving van de ESG-criteria wordt beoordeeld:

- stroomopwaarts bij de selectie of wijziging van instrumenten in de portefeuille;
- stroomafwaarts bij de controles in het kader van de regelmatige opvolging van het beleggingsbeleid.



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Om zeker te zijn dat het compartiment effectief bijdraagt aan de gepromote E/S-kenmerken, maakt het gebruik van de vermelde indicatoren en bindende elementen van het beleggingsbeleid in de vraag: 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?'

Voorts worden alle bindende elementen ook gecontroleerd in het kader van de regelmatige follow-up van het beleggingsbeleid.

Een financieel instrument dat niet langer strookt met de bovenstaande criteria, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage beleggingen dat is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die dit fonds promoot.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot***

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het aantal directe beleggingen dat voorkomt op de uitsluitingslijst van het TAP-beleid van Belfius, om erop toe te zien dat er geen dergelijke beleggingen zijn.

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 70% van de activa van het fonds te beleggen in aandelen van bedrijven die de levenskwaliteit en -verwachting bevorderen, d.w.z. die actief zijn in een van de volgende drie domeinen: gezondheidszorg, sociale interactie en ontspanning, zelfredzaamheid.

- Het aantal beleggingen dat de criteria van het Towards Sustainability label niet respecteert, om erop toe te zien dat er geen dergelijke beleggingen zijn.

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 20% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.

- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

● ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het compartiment verkleint zijn beleggingsuniversum in de mate van de toegepaste uitsluitingen. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

● ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

De methode om de toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen is gebaseerd op de evaluatie van de volgende criteria:

- Voor directe beleggingen worden de goede governancepraktijken gecontroleerd door na te gaan of de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, die deel uitmaken van het TAP, nageleefd worden.

- Voor onderliggende ICB's die - onder andere - ecologische en/of sociale kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening) of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven (art. 9 van de SFDR-verordening), worden de goede bestuurspraktijken verondersteld door het feit dat de onderliggende ICB's voldoen aan de transparantievoorschriften van art. 8 of 9 van de SFDR-verordening, die stellen dat de principes op het gebied van goed bestuur in acht moeten worden genomen.

- Voor onderliggende fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreven en/of geen ecologische en/of sociale kenmerken promoten, worden de praktijken op het gebied

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

van goed bestuur beoordeeld via een vooronderzoek op basis van een vragenlijst die Belfius AM naar de beheerder van het fonds stuurt.

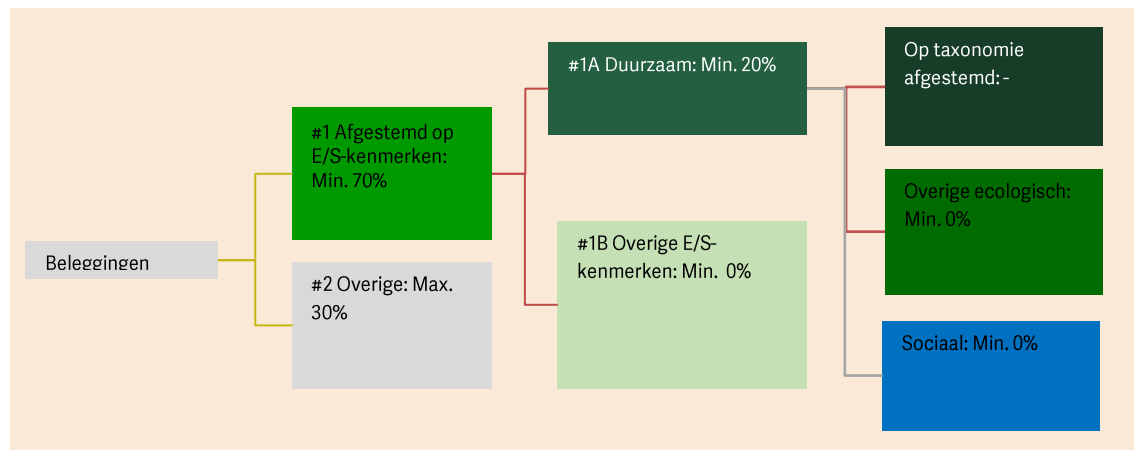
Elk financieel instrument waarvoor Belfius AM niet meer kan garanderen dat het governance-criterium gerespecteerd wordt, zal binnen een redelijke termijn uit de portefeuille worden verwijderd, om op die manier de belangen van de belegger te vrijwaren.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het compartiment beoogt minstens 70% van de portefeuille te beleggen in beleggingen die ecologische en/of sociale kenmerken vertonen. Het compartiment zal overigens minstens 20% beleggen in duurzame beleggingen. Maximaal 30% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in overige nettoactiva belegd worden.

Het percentage duurzame beleggingen dat voor het compartiment is weergegeven, is het resultaat van een intern ontwikkelde methode.



#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.

● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxononomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?**¹

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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.



**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 30% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer:

- cash: tegoeden op zichtrekeningen om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;

- andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen worden aangekocht voor diversificatiedoelstellingen of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’), die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of als tijdelijke oplossing om inschrijvingen/terugkopen te verwerken.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment maakt gebruik van een referentie-index. De gekozen index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en sluit daarom misschien niet aan bij alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesBe=Long’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Wo=Men

549300FXZ11BHNWVP328

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20 % duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het promoot ecologische en sociale (E/S) kenmerken en bevat een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment integreert ESG-principes in die zin dat het een selectie maakt van:

- Voor directe beleggingen, op exclusieve wijze, financiële instrumenten die de beleggingsbeperkingen die in het 'Transition Acceleration Policy' (TAP) van Belfius zijn vastgelegd proberen na te leven <https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf>.

- Bedrijven met solide praktijken op het gebied van gendergelijkheid. Daarbij worden de volgende aspecten in aanmerking genomen: de gendergelijkheid in het uitvoerend en het leidinggevend personeel of de raad van bestuur, een gelijke beloning en het evenwicht tussen

werk en privéleven, het beleid ter bevordering van de gendergelijkheid en de betrokkenheid, de transparantie en de verantwoordelijkheid.

Voorts respecteert het compartiment:

- De criteria van het Towards Sustainability label;
- De ESMA-richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-termen -of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt.

Er werd geen referentie-index aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De duurzaamheidsindicatoren waarmee de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken wordt gemeten, zijn de volgende:

- Het feit dat dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;

b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

- Het compartiment verbindt zich ertoe om - op het niveau van de portefeuille - een hoger aantal vrouwen in de raden van bestuur van de bedrijven waarin is belegd te tellen dan het gemiddelde van de referentie-index.

- Het compartiment verbindt zich ertoe om - op het niveau van de portefeuille - een hogere genderdiversiteitsscore te hebben voor de bedrijven waarin is belegd dan de referentie-index.

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 80% van de activa van het compartiment te beleggen in aandelen van bedrijven die minstens 30% vrouwen in hun raad van bestuur hebben.

- Naleving van de criteria van het Towards Sustainability label.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen voldoen aan alle criteria van de definitie van een duurzame belegging van Belfius AM.

Belfius AM heeft een eigen methodologie ontwikkeld waarmee het emittenten kan beoordelen, ongeacht of het om bedrijven of landen gaat, om te zien of ze voldoen aan de definitie van een duurzame belegging (hierna: 'Raamwerk voor duurzaam beleggen' - afgekort in het Engels SIF). Deze methodologie berust op drie pijlers:

- Pijler I: Bijdrage aan een ecologische of sociale doelstelling,
- Pijler II: Geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' - DNSH),
- Pijler III: Praktijken toepassen op het gebied van goed bestuur (voor beleggingen in bedrijven).

Dit referentiekader beoogt emittenten te identificeren die een bijdrage leveren aan deze ecologische of sociale doelstellingen, al naargelang de aard van hun economische activiteiten, hun operationele prestaties of hun bepalende rol in specifieke uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling.

De ecologische en sociale doelstellingen waaraan deze duurzame beleggingen bijdragen vloeien voort uit internationaal erkende referentiekaders zoals de Sustainable Development Goals (SDG) en de EU-taxonomie. Dit omvat onder meer:

- Gezondheid en welzijn,

- Onderwijs,
- Gendergelijkheid,
- Duurzame energie,
- Klimaatactie,
- Biodiversiteit
- Leven in het water,
- Leven op het land.

Een bijdrage aan duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's), bijvoorbeeld onderwijs (SDG 4) of klimaatactie (SDG 13) wordt als een feit beschouwd indien onze externe gegevensverstrekkers een substantiële afstemming van minstens 20% van de bedrijfsomzet vaststellen. Daarnaast worden bedrijven ook geacht een bijdrage te leveren als minstens 20% van hun omzet verband houdt met een of meer doelstellingen van de EU-taxonomie.

Belfius AM houdt ook rekening met de positieve bijdrage van een bedrijf aan ecologische of sociale doelstellingen op grond van een bewezen operationele uitmuntendheid of leiderschap in specifieke duurzaamheidsaspecten zoals de koolstofvoetafdruk, waterverbruik, gendergelijkheid in de raad van bestuur of de loonkloof tussen man en vrouw.

Met behulp van dit referentiekader kunnen schuldinstrumenten (zoals obligaties) geselecteerd worden waarvan het opgehaalde kapitaal uitdrukkelijk bestemd is voor de financiering van specifieke activiteiten of projecten met een ecologische of maatschappelijke impact, op voorwaarde dat zij voldoen aan de relevante internationale normen, zoals die van de International Capital Markets Association (ICMA), het Climate Bonds Initiative (CBI) en de EU-norm voor groene obligaties. Bovendien moet een tweede oordeel over de aanwending van deze middelen verstrekt zijn.

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt volop in aanmerking genomen door de duurzame beleggingen van het compartiment, want het raamwerk voor duurzame beleggingen van Belfius AM betreft de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) mee in de beoordeling van de naleving van het principe Do No Significant Harm (DNSH), hetzij direct, hetzij in combinatie met een of meer geschikte indicatoren. De eigen methode van Belfius beschouwt een belegging als niet duurzaam als het ernstige afbreuk doet aan een duurzame beleggingsdoelstelling op ecologisch of sociaal gebied. Om te bepalen of een entiteit ernstige afbreuk doet, gaat Belfius AM na of deze een PAI-indicator heeft die minder goed presteert in vergelijking met een toegelaten minimumdrempel, indien nodig in combinatie met bepaalde aanvullende criteria.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- De naleving van de voorschriften van het TAP is een toelatingsvoorwaarde om opgenomen te worden in de portefeuille. De basispijlers van het TAP zijn de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. Deze beginselen staan borg voor minimumnormen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

Het TAP beperkt immers al expliciet bepaalde activiteiten die schadelijk zijn voor het milieu (zoals de winning van thermische kolen en niet-conventionele olie en gas, niet-duurzame palmolie) of voor andere doelstellingen (uitsluiting van bedrijven die actief zijn in de controversiële wapenindustrie, kansspelen ...).

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

De SFDR-verordening bevat een overzicht van de belangrijkste ongunstige effecten (hierna PAI genoemd, naar de Engelse afkorting), die kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zijn om de negatieve impact van de beleggingen op de duurzaamheid te meten. Indien mogelijk en haalbaar houdt het SIF van Belfius AM rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in

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.

voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR, op kwantitatieve wijze in het kader van de DNSH-beoordeling. De opvolging van deze indicator is afhankelijk van de beschikbaarheid van de gegevens. Aan elke PAI is een minimumdrempel verbonden en zodra deze drempel niet wordt gehaald of voor ten minste één variabele niet aan een vereiste waarde/voorwaarde wordt voldaan, wordt het actief als niet-duurzaam beschouwd.

De onderstaande lijst bevat de PAI's in Bijlage I bij de SFDR die gebruikt worden bij de DNSH-beoordeling van Belfius AM:

1. BKG-emissies (scope 1 en 2)
2. Koolstofvoetafdruk
3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten
7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
8. Emissies in water
9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval
10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO
11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
15. BKG-intensiteit overheden of supranationale instellingen
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De definitie van duurzame belegging van Belfius AM omvat een component waarbij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties moeten nageleefd moeten worden, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. De methode schrijft voor dat alleen entiteiten die deze normen naleven als duurzaam beschouwd mogen worden. Belfius AM gebruikt een externe dienstverlener om te bepalen welke entiteiten niet stroken met bovengenoemde principes.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

Het TAP sluit entiteiten uit die niet stroken met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

X JA, de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment zijn gebaseerd op de PAI's die zijn geselecteerd en in acht genomen door de bedrijven in portefeuille. Deze indicatoren worden gepubliceerd en de evolutie ervan wordt gevolgd/gemonitord door het Responsible Investment team binnen Belfius Asset Management.

Voor alle bedrijven waarin de portefeuille belegt worden de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) in aanmerking genomen:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO;
- PAI 13: Genderdiversiteit in de raad van bestuur;
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

en dit via de volgende benaderingen:

- Voor de duurzame beleggingen in de portefeuille, alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR. Meer informatie is verkrijgbaar in de samenvatting van het Sustainable Investment Framework via [\[\[LINK\]\]](#).

- Active ownership-beleid, hetzij via het stemmen bij volmacht op de algemene vergadering van de beursgenoteerde bedrijven in de portefeuille, hetzij via het betrokkenheidsproces bij bedrijven waarin is belegd betreffende specifieke thema's/PAI's om de duurzaamheidsstrategie van de bedrijven waarin is belegd te beïnvloeden.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- Uitsluitingsbeleid: via het TAP wil Belfius de negatieve effecten van haar activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te steunen of haar steun te beperken.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op de website van Belfius Asset Management: [Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf](#)

<https://www.belfiusam.be/common/NL/multimedia/MMDownloadableFile/belfius-asset-management/Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf>

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is tevens te vinden in het jaarverslag van dit compartiment (beschikbaar op de website van Belfius Asset Management <https://www.belfiusip.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> : Belfius Asset Management > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier 'Belfius EquitiesWo=Men')

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van het compartiment is aandeelhouders door middel van een combinatie van discretionair (op basis van onze fundamentele analyse) en kwantitatief (op basis van onze scores op het gebied van gendergelijkheid) beheer te laten profiteren van het groeipotentieel

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

van aandelen die goed scoren op het gebied van gendergelijkheid en/of die 'empowerment' (de opname in verantwoordelijke posities) van vrouwen bevorderen.

Het beleggingsbeleid staat beschreven in de informatiefiche van het compartiment, onder 'Beleggingsbeleid van het compartiment', dat deel uitmaakt van het prospectus.

De naleving van de ESG-criteria wordt beoordeeld:

- stroomopwaarts bij de selectie of wijziging van instrumenten in de portefeuille;
- stroomafwaarts bij de controles in het kader van de regelmatige opvolging van het beleggingsbeleid.

Om zeker te zijn dat het compartiment effectief bijdraagt aan de gepromote E/S-kenmerken, maakt het gebruik van de vermelde indicatoren en bindende elementen van het beleggingsbeleid in de vraag: 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?'

Voorts worden alle bindende elementen ook gecontroleerd in het kader van de regelmatige follow-up van het beleggingsbeleid.

Een financieel instrument dat niet langer strookt met de bovenstaande criteria, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage beleggingen dat is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die dit fonds promoot.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot***

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het aantal directe beleggingen dat voorkomt op de uitsluitingslijst van het TAP-beleid van Belfius, om erop toe te zien dat er geen dergelijke beleggingen zijn.
- Het compartiment verbindt zich ertoe om - op het niveau van de portefeuille - een hoger aantal vrouwen in de raden van bestuur van de bedrijven waarin is belegd te tellen dan het gemiddelde van de referentie-index.
- Het compartiment verbindt zich ertoe om - op het niveau van de portefeuille - een hogere genderdiversiteitsscore te hebben voor de bedrijven waarin is belegd dan de referentie-index.
- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 80% van de activa van het compartiment te beleggen in aandelen van bedrijven die minstens 30% vrouwen in hun raad van bestuur hebben.
- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 20% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen
- Het aantal beleggingen dat de criteria van het Towards Sustainability label niet respecteert, om erop toe te zien dat er geen dergelijke beleggingen zijn.
- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.
- Het compartiment respecteert de ESMA-richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-termen of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt.

● ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het compartiment verkleint zijn beleggingsuniversum in de mate van de toegepaste uitsluitingen. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum

verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

De methode om de toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen is gebaseerd op de evaluatie van de volgende criteria:

- Voor directe beleggingen worden de goede governancepraktijken gecontroleerd door na te gaan of de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, die deel uitmaken van het TAP, nageleefd worden.

- Voor onderliggende ICB's die - onder andere - ecologische en/of sociale kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening) of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven (art. 9 van de SFDR-verordening), worden de goede bestuurspraktijken verondersteld door het feit dat de onderliggende ICB's voldoen aan de transparantievoorschriften van art. 8 of 9 van de SFDR-verordening, die stellen dat de principes op het gebied van goed bestuur in acht moeten worden genomen.

- Voor onderliggende fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreven en/of geen ecologische en/of sociale kenmerken promoten, worden de praktijken op het gebied van goed bestuur beoordeeld via een vooronderzoek op basis van een vragenlijst die Belfius AM naar de beheerder van het fonds stuurt.

Elk financieel instrument waarvoor Belfius AM niet meer kan garanderen dat het governance-criterium gerespecteerd wordt, zal binnen een redelijke termijn uit de portefeuille worden verwijderd, om op die manier de belangen van de belegger te vrijwaren.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het compartiment beoogt minstens 80% van de portefeuille te beleggen in beleggingen die ecologische en/of sociale kenmerken vertonen. Het compartiment zal overigens minstens 20% beleggen in duurzame beleggingen. Maximaal 20% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in overige nettoactiva belegd worden.

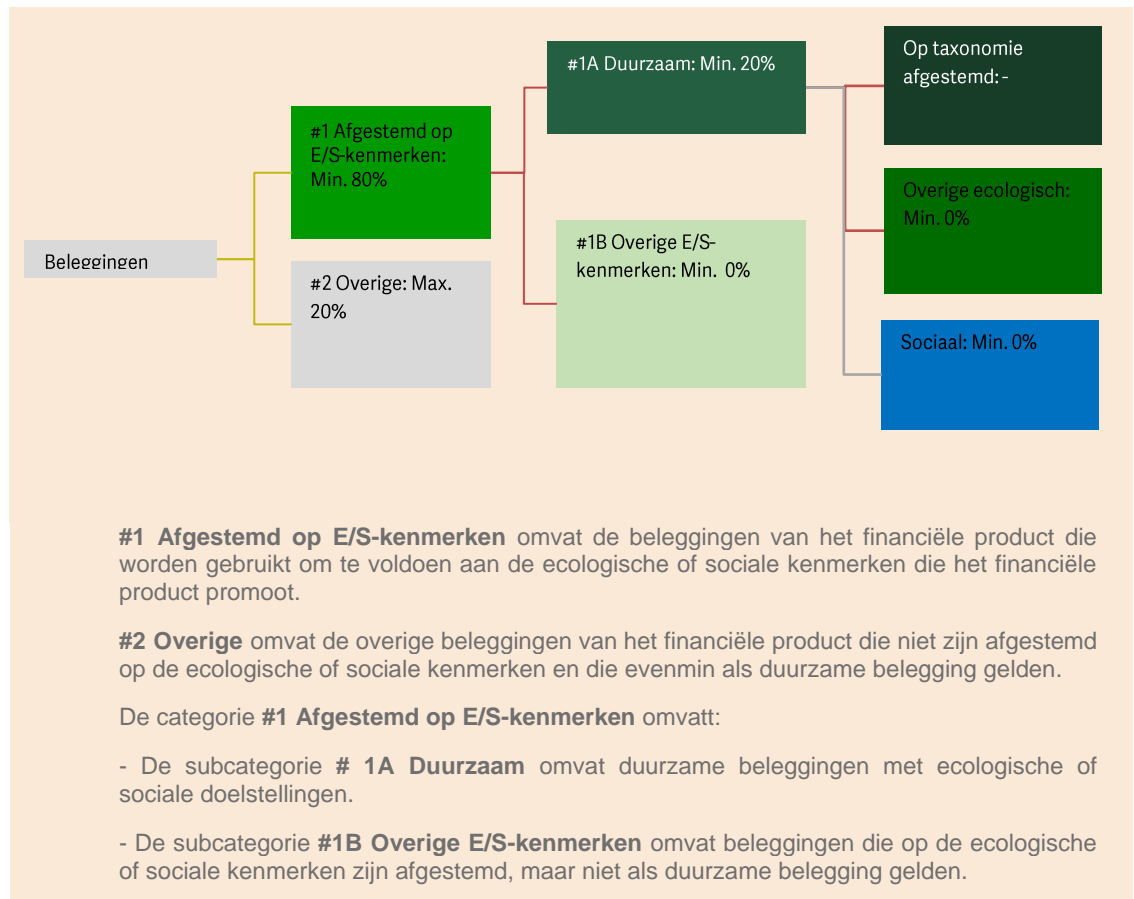
Het percentage duurzame beleggingen dat voor het compartiment is weergegeven, is het resultaat van een intern ontwikkelde methode.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen 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 een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxononomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen?**¹

- Ja
- In fossiel gas
- In kernenergie
- Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (“klimaatmitigatie”) en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxononomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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.



**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 20% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer:

- cash: tegoeden op zichtrekeningen om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;

- andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen worden aangekocht voor diversificatiedoelstellingen of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’), die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of als tijdelijke oplossing om inschrijvingen/terugkopen te verwerken.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment maakt gebruik van een referentie-index. De gekozen index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en sluit daarom misschien niet aan bij alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesWo=Men’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Move

54930024S43J5V0KFF52

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

- Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%
- in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
 - in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

- Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 76 % duurzame beleggingen hebben
- met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
 - met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
 - met een sociale doelstelling
- Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Door te beleggen in de Master promoot het ecologische en sociale (E/S) kenmerken en het bevat een minimumaandeel van 76% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment promoot die ecologische en sociale kenmerken door:

- te streven naar beleggingen in bedrijven die op basis van een screening met het oog op de mobiliteit van de toekomst: werden geïdentificeerd als 1/ verstrekkers van directe en tastbare oplossingen die de mobiliteit van de toekomst schoner, veiliger of slimmer maken, of 2/ bedrijven die in hun activiteiten en waardeketen oplossingen toepassen om producten of diensten te creëren die de wereld helpen om naar schonere, veiligere en slimmere mobiliteit te evolueren.

- hoofdzakelijk te beleggen in bedrijven met een ESG-rating van 1 tot 5 (duurzaamheidsrating van Candriam);

- blootstelling te vermijden aan bedrijven die structurele risico's inhouden die zowel hoog als ernstig zijn en die ernstige afbreuk doen aan normatieve principes die rekening houden met sociale en milieupraktijken en de naleving van normen zoals het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;

- blootstelling te vermijden aan bedrijven die in aanzienlijke mate blootgesteld zijn aan controversiële activiteiten zoals de winning, het transport en de distributie van thermische steenkool, de productie of verkoop van tabak en de productie of verkoop van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische, biologische wapens of wapens die witte fosfor en verarmd uranium bevatten).

Naast het voorgaande wordt de ESG-onderzoeksmethode van Candriam ook geïntegreerd in het beleggingsproces.

Er wordt geen referentie-index gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre de ecologische of sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), zijn de volgende:

- Het Compartiment verbindt zich ertoe de portefeuille globaal af te stemmen op een temperatuurscenario van 2 graden of minder;

- Het Compartiment verbindt zich ertoe een groter deel van het vermogen onder beheer te beleggen in bedrijven met een Grote Impact ('High Stake companies') dan de referentie-index.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt te doen (door te beleggen in de Master), streven ernaar bij te dragen aan een veiligere, groenere en efficiëntere mobiliteit door ESG-criteria in aanmerking te nemen, met een sterke nadruk op wereldwijde ecologische aspecten. Daartoe belegt de strategie in een gediversifieerde portefeuille van bedrijven die actief bijdragen aan een meer verantwoorde mobiliteit. Om voor deze strategie in aanmerking te komen, moeten bedrijven helpen het milieu te beschermen door oplossingen aan te bieden die de mobiliteit milieuvriendelijker, veiliger en efficiënter maken.

De duurzame doelstelling van de duurzame beleggingen van het compartiment komt overeen met de duurzame doelstelling van de Master 'Candriam Sustainable Equity Future Mobility', namelijk: " profiteren van de prestaties van de wereldwijde aandelenmarkt van bedrijven die oplossingen bieden voor een schonere, veiligere en slimmere mobiliteit in de toekomst op basis van discretionair beheer. Deze doelstelling sluit aan bij de duurzaamheidsdoelstelling van de bevek Candriam Sustainable met betrekking tot klimaatverandering, in die zin dat de overgang naar schonere en efficiëntere mobiliteitsoplossingen een belangrijke stap is om de wereldwijde temperatuurstijging te beperken, met name omdat vervoer verantwoordelijk is voor 15% tot 20% van de Europese uitstoot van broeikasgassen."

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het compartiment belegt – door te beleggen in de Master – gedeeltelijk in duurzame beleggingen. Candriam ziet er daarom op toe dat deze duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstellingen dankzij zijn ESG-onderzoek en -analyse van de uitgevende bedrijven.

Op basis van de exclusieve ESG-ratings en -scores legt de ESG-methode van Candriam duidelijke eisen en minimumdrempels vast (ESG-score van 1 tot 5) om de uitgevende instellingen te identificeren die in aanmerking komen als 'duurzame belegging', en die

meer bepaald geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstelling.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt voor bedrijven concreet beoordeeld door:

- de 'belangrijkste ongunstige effecten' in aanmerking te nemen;
- de afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties om de naleving van ecologische en sociale minimumwaarborgen te garanderen.

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.

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

De ongunstige effecten in aanmerking nemen staat centraal in de duurzame beleggingsaanpak van Candriam. De belangrijkste ongunstige effecten worden doorheen het volledige ESG-onderzoeks- en analyseproces en op allerlei manieren in aanmerking genomen:

Voor de analyse van de bedrijfsemissies waarin via het Master-fonds wordt belegd, omvat dit:

1. ESG-rating van bedrijven: de ESG-onderzoeks- en screeningsmethodes houden rekening met en evalueren de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid vanuit twee verschillende, maar gerelateerde standpunten:

- de commerciële activiteiten van het bedrijf of de uitgevende instelling en hun effect – positief of negatief – op grote duurzaamheidsthema's zoals klimaatverandering en de uitputting van hulpbronnen;

- de omgang van het bedrijf met belangrijke betrokken partijen ('stakeholders').

2. Negatieve screening van bedrijven, met onder meer een normatieve uitsluiting en uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten.

3. Betrokkenheid creëren met bedrijven, door een dialoog aan te gaan en te stemmen, hetgeen bijdraagt aan het verhinderen of verminderen van ongunstige effecten. Het ESG-analysekader en de resultaten daarvan vormen een input voor het betrokkenheidsproces van Candriam en vice versa.

De integratie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is gebaseerd op het (waarschijnlijke) materieel belang van elke indicator voor elke specifieke sector/industrie waartoe het bedrijf behoort. Het materieel belang hangt af van verschillende factoren zoals: het soort informatie, kwaliteit en reikwijdte van gegevens, relevantie en geografische dekking.

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De beleggingen van de portefeuille worden onderworpen aan een normatieve analyse van controverses die nagaat of de internationale sociale, menselijke, ecologische en anticorruptienormen nageleefd worden die vastgelegd zijn in het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens maken deel uit van de vele internationale normen die in de normatieve analyse en het ESG-model van Candriam in aanmerking worden genomen.

Deze analyse beoogt bedrijven uit te sluiten die een van deze beginselen in aanzienlijke mate en herhaaldelijk geschonden hebben.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

X JA, het compartiment houdt rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) op duurzaamheidsfactoren:

- PAI 1. Broeikasgasemissies,
- PAI 2. Koolstofvoetafdruk,
- PAI 3. BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin is belegd,
- PAI 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen,
- PAI 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie,
- PAI 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten,
- PAI 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden,
- PAI 8. Emissies in water,
- PAI 9. Aandeel gevaarlijk afval,
- PAI 10. Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO,
- PAI 11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen,
- PAI 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen,
- PAI 13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur,
- PAI 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens),

en dat op verschillende manieren (zie de Verklaring inzake PAI van Candriam):

- Monitoring: berekening en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten, met inbegrip van de verslaggeving op het niveau van het compartiment. Sommige van deze indicatoren kunnen gebruikt worden om duurzaamheidsindicatoren van het compartiment te meten.

- Betrokkenheid en stembeleid: om ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen te vermijden en/of te verminderen, houdt het compartiment ook rekening met de ongunstige effecten in zijn omgang met de bedrijven, en dit door een dialoog aan te gaan en te stemmen op algemene vergaderingen. Candriam geeft prioriteit aan stem- en betrokkenheidsactiviteiten op basis van een beoordeling van de meest materiële en relevante ESG-uitdagingen waarmee sectoren en uitgevende instellingen kampen, door rekening te houden met zowel de financiële en maatschappelijke impact als de impact op de stakeholders. De mate van betrokkenheid met elk bedrijf binnen hetzelfde product kan bijgevolg variëren en is afhankelijk van de prioriteit die Candriam hieraan verleent.

- Uitsluiting: de bedoeling van de negatieve screening van bedrijven of landen is verhinderen dat er in schadelijke activiteiten of praktijken belegd wordt. Dit kan leiden tot een uitsluiting op grond van de ongunstige effecten van bedrijven of uitgevende instellingen.

De specifieke belangrijkste ongunstige effecten die in aanmerking worden genomen, hangen af van de beschikbaarheid van gegevens en kunnen evalueren naarmate de

kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens erop vooruitgaan.

Meer informatie over de soorten PAI waarmee rekening wordt gehouden, vindt u op

<https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Fondsen > PAI Overweging op productniveau.

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie van het compartiment bestaat erin minstens 95% van het nettovermogen te beleggen in rechten van deelneming in de Master, Candriam Sustainable Equity Future Mobility.

De Master belegt voornamelijk in aandelen van kleine, middelgrote en grote bedrijven uit de hele wereld die oplossingen bieden voor een schonere, veiligere en slimmere mobiliteit in de toekomst.

De selectie is voornamelijk gebaseerd op de financiële kenmerken van de effecten en een interne analyse van de ESG-criteria.

De beleggingsstrategie wordt uitgevoerd volgens een duidelijk omlijnd beleggingsproces en een strikt risicokader. De risicocontrole van Candriam gaat na of deze elementen nageleefd worden.

Wat de ecologische en sociale aspecten van de beleggingsstrategie betreft, worden de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam, die een ESG-rating en score oplevert, en de normatieve screening op controverses en de uitsluiting van controversiële activiteiten toegepast om op die manier het beleggingsuniversum voor het compartiment te omlijnen.

Daarnaast wordt de ESG-analyse van Candriam, die een analyse omvat van de bedrijfsactiviteiten van een uitgevende instelling en van de omgang met belangrijke stakeholders, geïntegreerd in het financieel beheer van de portefeuille om de fondsbeheerder in staat te stellen risico's én opportuniteiten te detecteren in het kader van de grote uitdagingen op vlak van duurzame ontwikkeling.

Candriam heeft een kader voor risicocontrole uitgewerkt, zoals beschreven in het beleid voor het beheer van duurzaamheidsrisico's. De risicocontrole in het kader van de beleggingsstrategie van het compartiment moet ervoor zorgen dat de beleggingen afgestemd zijn op en rekening houden met de ecologische, sociale en governance-indicatoren en de duurzaamheidsdrempels die hierboven toegelicht staan.

Bovendien wordt er met behulp van regels, voornamelijk via de instellingen van het beheersysteem, systematisch gecontroleerd of de beleggingen in overeenstemming met het beleggingsuniversum van het compartiment zijn.

Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het compartiment past als feederfonds het uitsluitingsbeleid van de Master toe (SRI Niveau 3). Hierdoor voldoet het compartiment aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

- Het compartiment verbindt zich ertoe de portefeuille globaal af te stemmen op een temperatuurscenario van 2 graden of minder.

- Het compartiment streeft een grotere blootstelling aan bedrijven met een Grote Impact ('High Stake companies') na dan de referentie-index, d.w.z. bedrijven die actief zijn in sectoren die als cruciaal gezien worden voor het koolstofvrij maken van de economie en voor het bereiken van de uitstootdoelstelling van netto nul. Het gaat hierbij om bedrijven in de sectoren die vermeld worden in gedelegeerde verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022, met onder meer de opwekking en distributie van elektriciteit en aardgas, winnings- en verwerkende industrieën, de bouw- en transportsector, de landbouw en vastgoedactiviteiten. Sommige bedrijven kunnen met hun activiteiten veel



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

broeikasgassen uitstoten.

De geselecteerde bedrijven moeten individueel voor minimaal 10% (van de omzet, capex of projecten) blootgesteld zijn aan een groenere, veiligere en slimmere mobiliteit in de toekomst.

De doelstellingen worden verwezenlijkt dankzij het thematisch analysekader voor mobiliteit dat de Investment Manager heeft ontwikkeld om bedrijven te selecteren die bijdragen aan of directe en tastbare oplossingen bieden voor de problematiek van de mobiliteit van de toekomst. Deze analyse maakt het mogelijk om zelfs binnen sectoren die de meeste CO2 uitstoten bedrijven te selecteren die de impact op het klimaat beperken of deze via hun activiteiten/producten verminderen (bv. alternatieve energie, elektrisch wagens, opslag van elektriciteit).

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 76% van nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.

- Het compartiment respecteert de ESMA-richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-termen of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt.

- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het compartiment past - door te beleggen in de Master - een uitsluitingsbeleid toe, met een normatieve filter en de uitsluiting van bepaalde controversiële activiteiten. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Corporate governance vormt een cruciaal onderdeel van Candriams analyse van de stakeholders. Daarbij wordt een oordeel gevormd over:

1) de manier waarop een bedrijf omgaat met de belanghebbenden en het beheer ervan; en

2) de wijze waarop de raad van bestuur van een bedrijf zijn governance- en beheersfuncties uitoefent met betrekking tot de informatieverschaffing, transparantie en het in aanmerking nemen van de duurzaamheidsdoelstellingen.

Om de bestuurspraktijken van een bedrijf te beoordelen, met name wat betreft de degelijkheid van de managementstructuren, de relatie met de werknemers, de personeelsvergoeding en de naleving van de belastingwetgeving, zoals bepaald in de SFDR, omvat de ESG-analyse, onder andere, 5 belangrijke governancepijlers:

1. De strategische richting die de onafhankelijkheid, deskundigheid en samenstelling van de raad van bestuur evalueert en erop toeziet dat de raad in het belang van alle aandeelhouders en andere belanghebbenden handelt en kan opwegen tegen de directie;

2. Een auditcomité en een beoordeling van de onafhankelijkheid van de accountants/revisoren om belangenconflicten te vermijden;

3. Transparantie over de vergoeding van hogere kaderleden, waardoor kaderleden en het remuneratiecomité verantwoording moeten afleggen ten aanzien van de aandeelhouders, de belangen van kaderleden en aandeelhouders op elkaar afgestemd worden en er gefocust kan worden op de bedrijfsprestaties op lange termijn;

4. Het maatschappelijk kapitaal om ervoor te zorgen dat alle aandeelhouders gelijke stemrechten hebben;

5. Financieel gedrag en transparantie.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

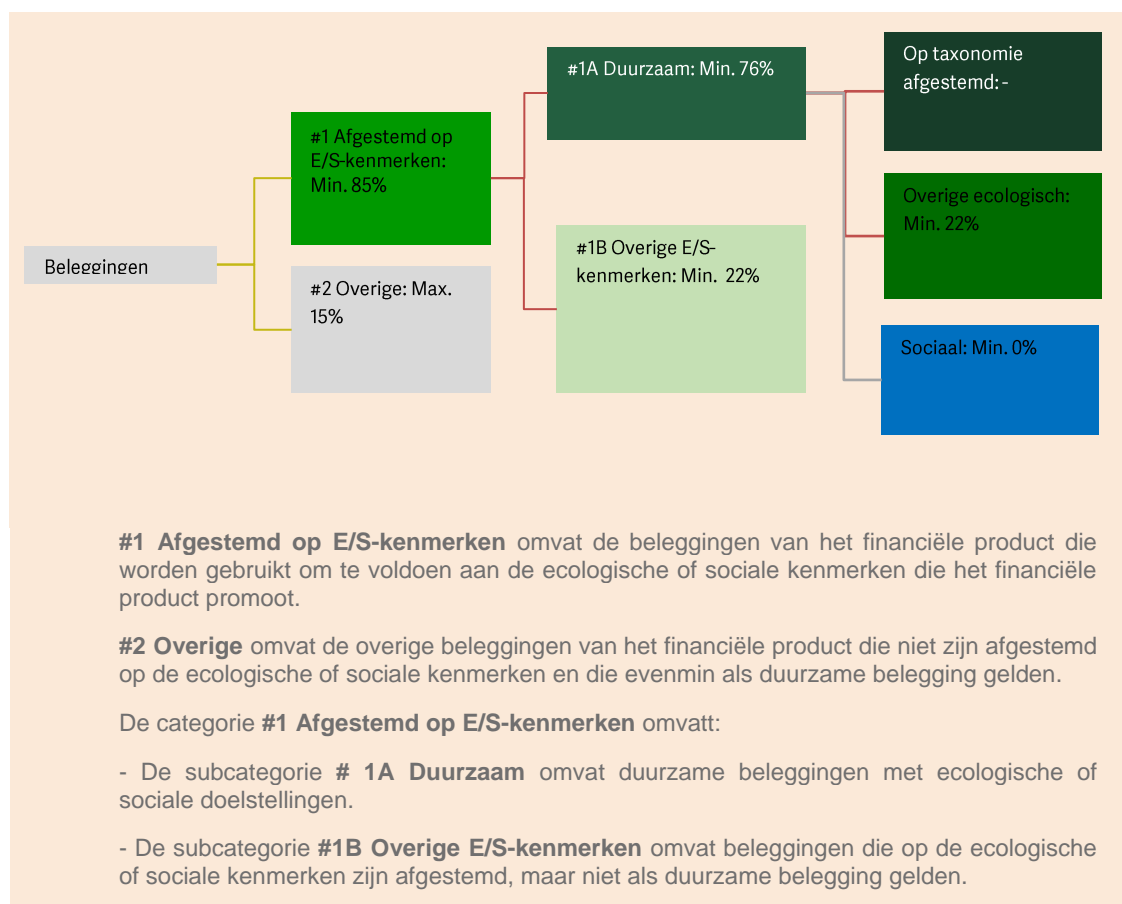
- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- **de kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Via de belegging in de Master beoogt het compartiment minstens 85% van de totale nettoactiva te beleggen in beleggingen met ecologische en sociale kenmerken, waarvan minstens 76% zal bestaan uit duurzame beleggingen. Maximaal 15% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in andere activa belegd worden, zoals hieronder toegelicht.

Voor de belegging in de Master wordt er een doorkijkbenadering ('look-through') toegepast.

Beleggingen met duurzame en sociale kenmerken zijn beleggingen waarop de eigen ESG-analyse van Candriam werd toegepast. Daarnaast moeten dergelijke beleggingen voldoen aan het uitsluitingsbeleid van Candriam ten aanzien van controversiële activiteiten en normatieve screening. Beleggingen met ecologische/sociale kenmerken moeten degelijke bestuurspraktijken hanteren.

Of een belegging duurzaam is, wordt bepaald op basis van de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam. Een uitgevende instelling die aan het SRI Niveau 3-Uitsluitingsbeleid van Candriam voldoet, komt in aanmerking als duurzame belegging op basis van haar ESG-rating (ESG-score van 1 tot 5).



#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.

● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxonomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?**¹

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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.



**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 15% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer:

- cash: tegoeden op zichtrekeningen om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;

- andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen worden aangekocht voor diversificatiedoelstellingen of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’), die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of als tijdelijke oplossing om inschrijvingen/terugkopen te verwerken.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Er wordt geen specifieke index gebruikt als referentie-index om de afstemming op de ecologische/sociale kenmerken te beoordelen. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesMove’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Become

54930061CZ4IUPCLIU51

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 76 % duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

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.



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Door te beleggen in de Master promoot het ecologische en sociale (E/S) kenmerken en het bevat een minimumaandeel van 76% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment promoot die ecologische en sociale kenmerken door:

- te streven naar beleggingen in bedrijfsactiviteiten die bijdragen aan het leveren van essentiële diensten (schoon water, sanitaire voorzieningen, gezondheidszorg, voeding, enz.) en/of het leveren van producten/diensten die bijdragen aan de ontwikkeling van kinderen (onderwijs, financiële inclusie, sport/recreatie, enz.);

- hoofdzakelijk te beleggen in bedrijven met een ESG-rating van 1 tot 5 (duurzaamheidsrating)

van Candriam);

- blootstelling te vermijden aan bedrijven die structurele risico's inhouden die zowel hoog als ernstig zijn en die ernstige afbreuk doen aan normatieve principes met betrekking tot sociale en milieupraktijken en de naleving van normen zoals het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;

- blootstelling te vermijden aan bedrijven die in aanzienlijke mate blootgesteld zijn aan controversiële activiteiten zoals de winning, het transport en de distributie van thermische steenkool, de productie of verkoop van tabak en de productie of verkoop van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische, biologische wapens of wapens die witte fosfor en verarmd uranium bevatten).

Naast het voorgaande wordt de ESG-onderzoeksmethode van Candriam ook geïntegreerd in het beleggingsproces.

Er wordt geen referentiebenchmark gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre de ecologische of sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), zijn de volgende:

- Het compartiment verbindt zich ertoe om te beleggen in bedrijven waarvan de omzet op basis van het gewogen gemiddelde voor ten minste 30% verband houdt met bedrijfsactiviteiten die bijdragen aan het leveren van essentiële diensten (schoon water, sanitaire voorzieningen, gezondheidszorg, voeding, enz.) en/of het leveren van producten/diensten die bijdragen aan de ontwikkeling van kinderen (onderwijs, financiële inclusie, sport/recreatie, enz.);

- Uitsluitend beleggen in bedrijven waarvan minimaal 10% van de omzet (of de kapitaalinvesteringen of het orderboek) met bovenstaande activiteiten verband houdt;

- ESG-score: het compartiment verbindt zich ertoe om een hogere gewogen gemiddelde ESG-score te hebben dan de gewogen gemiddelde ESG-score van de referentie-index van het compartiment. De ESG-score wordt berekend met behulp van de ESG-analysemethode van Candriam.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt te doen (door te beleggen in de Master), streven ernaar het welzijn van kinderen te bevorderen door te beleggen in een selectie van bedrijven die een positieve invloed op hun leven hebben. Daartoe belegt de strategie in een gediversifieerde portefeuille van bedrijven uit de hele wereld die het pad effenen om aan de (essentiële) basisbehoeften van kinderen te voldoen en/of die bijdragen aan hun ontwikkeling en hun levenskwaliteit. De interne thematische benadering is positief en inclusief. Zij houdt rekening met ESG-factoren én draagt onrechtstreeks bij aan een groot aantal duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's).

De duurzame doelstelling van de duurzame beleggingen van het compartiment komt overeen met de duurzame doelstelling van de Master 'Candriam Sustainable Equity Children', namelijk: "streven naar beleggingen in bedrijven waarvan de activiteiten de verwezenlijking van een of meer van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties faciliteren, met name nr. 3 'Goede gezondheid en welzijn', nr. 4 'Kwaliteitsonderwijs' en nr. 6 'Schoon water en sanitair', en streven naar een positieve ecologische en sociale impact op lange termijn."

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het compartiment belegt – door te beleggen in de Master – gedeeltelijk in duurzame beleggingen. Candriam ziet er daarom op toe dat deze duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstellingen

dankzij zijn ESG-onderzoek en -analyse van de uitgevende bedrijven.

Op basis van de exclusieve ESG-ratings en -scores legt de ESG-methode van Candriam duidelijke eisen en minimumdrempels vast (ESG-score van 1 tot 5) om de uitgevende instellingen te identificeren die in aanmerking komen als 'duurzame belegging', en die meer bepaald geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstelling.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt voor bedrijven concreet beoordeeld door:

- de 'belangrijkste ongunstige effecten' in aanmerking te nemen;
- de afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties om de naleving van ecologische en sociale minimumwaarborgen te garanderen.

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.

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

De ongunstige effecten in aanmerking nemen staat centraal in de duurzame beleggingsaanpak van Candriam. De belangrijkste ongunstige effecten worden doorheen het volledige ESG-onderzoeks- en analyseproces en op allerlei manieren in aanmerking genomen:

Voor de analyse van de bedrijfsemitenten waarin via het Master-fonds wordt belegd, omvat dit:

1. ESG-rating van bedrijven: de ESG-onderzoeks- en screeningsmethodes houden rekening met en evalueren de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid vanuit twee verschillende, maar gerelateerde standpunten:

- de commerciële activiteiten van het bedrijf of de uitgevende instelling en hun effect – positief of negatief – op grote duurzaamheidsthema's zoals klimaatverandering en de uitputting van hulpbronnen;

- de omgang van het bedrijf met belangrijke betrokken partijen ('stakeholders').

2. Negatieve screening van bedrijven, met onder meer een normatieve uitsluiting en uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten.

3. Betrokkenheid creëren met bedrijven, door een dialoog aan te gaan en te stemmen, hetgeen bijdraagt aan het verhinderen of verminderen van ongunstige effecten. Het ESG-analysekader en de resultaten daarvan vormen een input voor het betrokkenheidsproces van Candriam en vice versa.

De integratie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is gebaseerd op het (waarschijnlijke) materieel belang van elke indicator voor elke specifieke sector/industrie waartoe het bedrijf behoort. Het materieel belang hangt af van verschillende factoren zoals: het soort informatie, kwaliteit en reikwijdte van gegevens, relevantie en geografische dekking.

→ *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De beleggingen van de portefeuille worden onderworpen aan een normatieve analyse van controverses die nagaat of de internationale sociale, menselijke, ecologische en anticorruptienormen nageleefd worden die vastgelegd zijn in het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens maken deel uit van de vele internationale normen die in de normatieve analyse en het ESG-model van Candriam in aanmerking worden genomen.

Deze analyse beoogt bedrijven uit te sluiten die een van deze beginselen in aanzienlijke mate en herhaaldelijk geschonden hebben.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

X JA, het compartiment houdt rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) op duurzaamheidsfactoren:

- PAI 1. Broeikasgasemissies,
- PAI 2. Koolstofvoetafdruk,
- PAI 3. BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin is belegd,
- PAI 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen,
- PAI 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie,
- PAI 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten,
- PAI 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden,
- PAI 8. Emissies in water,
- PAI 9. Aandeel gevaarlijk afval,
- PAI 10. Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO,
- PAI 11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen,
- PAI 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen,
- PAI 13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur,
- PAI 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersonneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens),

en dat op verschillende manieren (zie de Verklaring inzake PAI van Candriam):

- Monitoring: berekening en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten, met inbegrip van de verslaggeving op het niveau van het compartiment. Sommige van deze indicatoren kunnen gebruikt worden om duurzaamheidsindicatoren van het compartiment te meten.

- Betrokkenheid en stembeleid: om ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen te vermijden en/of te verminderen, houdt het compartiment ook rekening met de ongunstige effecten in zijn omgang met de bedrijven, en dit door een dialoog aan te gaan en te stemmen op algemene vergaderingen. Candriam geeft prioriteit aan stem- en betrokkenheidsactiviteiten op basis van een beoordeling van de meest materiële en relevante ESG-uitdagingen waarmee sectoren en uitgevende instellingen kampen, door rekening te houden met zowel de financiële en maatschappelijke impact als de impact op de stakeholders. De mate van betrokkenheid met elk bedrijf binnen hetzelfde product kan bijgevolg variëren en is afhankelijk van de prioriteit die Candriam hieraan verleent.

- Uitsluiting: de bedoeling van de negatieve screening van bedrijven of landen is verhinderen dat er in schadelijke activiteiten of praktijken belegd wordt. Dit kan leiden tot een uitsluiting op grond van de ongunstige effecten van bedrijven of uitgevende instellingen.

De specifieke belangrijkste ongunstige effecten die in aanmerking worden genomen, hangen af van de beschikbaarheid van gegevens en kunnen evalueren naarmate de kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens erop vooruitgaan.

Meer informatie over de soorten PAI waarmee rekening wordt gehouden, vindt u op

<https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Fondsen > PAI Overweging op productniveau.

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie van het compartiment bestaat erin minstens 95% van het nettovermogen te beleggen in rechten van deelneming in de Master, Candriam Sustainable Equity Children.

De Master belegt voornamelijk in aandelen van kleine, middelgrote en grote beursgenoteerde bedrijven over de hele wereld die bijdragen aan het welzijn van kinderen en een positieve invloed hebben op hun leven.

Dit zijn bedrijven die innovatief zijn en oplossingen bieden die bijdragen aan:

- de basisbehoeften van kinderen (bijvoorbeeld schoon water, sanitaire voorzieningen, veilig en adequaat voedsel, gezondheidszorg, betaalbare huisvesting, steun voor lokale gemeenschappen, enz.);

- de ontwikkeling van kinderen (bijvoorbeeld op gebieden als onderwijs, infrastructuur, veiligheid, sport en recreatie, gezinsinkomen en financiële inclusie, enz.).

Dit Compartiment is gebaseerd op sterke overtuigingen: het beheer is gestoeld op een strenge selectie van een beperkt aantal aandelen van alle kapitalisaties.

De beleggingsstrategie wordt uitgevoerd volgens een duidelijk omlijnd beleggingsproces en een strikt risicokader. De risicocontrole van Candriam gaat na of deze elementen nageleefd worden.

Wat de ecologische en sociale aspecten van de beleggingsstrategie betreft, worden de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam, die een ESG-rating en score oplevert, en de normatieve screening op controverses en de uitsluiting van controversiële activiteiten toegepast om op die manier het beleggingsuniversum voor het compartiment te omlijnen.

Daarnaast wordt de ESG-analyse van Candriam, die een analyse omvat van de bedrijfsactiviteiten van een uitgevende instelling en van de omgang met belangrijke stakeholders, geïntegreerd in het financieel beheer van de portefeuille om de fondsbeheerder in staat te stellen risico's én opportuniteiten te detecteren in het kader van de grote uitdagingen op vlak van duurzame ontwikkeling.

Candriam heeft een kader voor risicocontrole uitgewerkt, zoals beschreven in het beleid voor het beheer van duurzaamheidsrisico's. De risicocontrole in het kader van de beleggingsstrategie van het compartiment moet ervoor zorgen dat de beleggingen afgestemd zijn op en rekening houden met de ecologische, sociale en governance-indicatoren en de duurzaamheidsdrempels die hierboven toegelicht staan.

Bovendien wordt er met behulp van regels, voornamelijk via de instellingen van het beheersysteem, systematisch gecontroleerd of de beleggingen in overeenstemming met het beleggingsuniversum van het compartiment zijn.

Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

- Het compartiment past als feederfonds het uitsluitingsbeleid van de Master toe (SRI Niveau 3). Hierdoor voldoet het compartiment aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

- Het compartiment verbindt zich ertoe om te beleggen in bedrijven waarvan de omzet op basis van het gewogen gemiddelde voor ten minste 30% verband houdt met bedrijfsactiviteiten die bijdragen aan het leveren van essentiële diensten (drinkbaar water, sanitaire voorzieningen, gezondheidszorg, voeding, enz.) en/of het leveren van producten/diensten die bijdragen aan de ontwikkeling van kinderen (onderwijs, financiële inclusie, sport/recreatie, enz.);

- Het compartiment verbindt zich ertoe om uitsluitend te beleggen in bedrijven waarvan minimaal 10% van de omzet (of capex of het orderboek) met bovenstaande activiteiten verband houdt.

- Het compartiment verbindt zich ertoe om een hogere gewogen gemiddelde ESG-score te hebben dan die van de referentie-index van het compartiment. De ESG-score wordt berekend met behulp van de ESG-analysmethode van Candriam.

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 76% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.

- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

- Het compartiment respecteert de ESMA-richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-termen of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het compartiment past - door te beleggen in de Master - een uitsluitingsbeleid toe, met een normatieve filter en de uitsluiting van bepaalde controversiële activiteiten. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Corporate governance vormt een cruciaal onderdeel van Candriams analyse van de stakeholders. Daarbij wordt een oordeel gevormd over:

1) de manier waarop een bedrijf omgaat met de belanghebbenden en het beheer ervan; en

2) de wijze waarop de raad van bestuur van een bedrijf zijn governance- en beheersfuncties uitoefent met betrekking tot de informatieverschaffing, transparantie en het in aanmerking nemen van de duurzaamheidsdoelstellingen.

Om de bestuurspraktijken van een bedrijf te beoordelen, met name wat betreft de degelijkheid van de managementstructuren, de relatie met de werknemers, de personeelsvergoeding en de naleving van de belastingwetgeving, zoals bepaald in de SFDR, omvat de ESG-analyse, onder andere, 5 belangrijke governancepijlers:

1. De strategische richting die de onafhankelijkheid, deskundigheid en samenstelling van de raad van bestuur evalueert en erop toeziet dat de raad in het belang van alle aandeelhouders en andere belanghebbenden handelt en kan opwegen tegen de directie;

2. Een auditcomité en een beoordeling van de onafhankelijkheid van de accountants/revisoren om belangenconflicten te vermijden;

3. Transparantie over de vergoeding van hogere kaderleden, waardoor kaderleden en het remuneratiecomité verantwoording moeten afleggen ten aanzien van de aandeelhouders, de belangen van kaderleden en aandeelhouders op elkaar afgestemd worden en er gefocust kan worden op de bedrijfsprestaties op lange termijn;

4. Het maatschappelijk kapitaal om ervoor te zorgen dat alle aandeelhouders gelijke stemrechten hebben;

5. Financieel gedrag en transparantie.

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Via de belegging in de Master beoogt het compartiment minstens 85% van de totale nettoactiva te beleggen in beleggingen met ecologische en sociale kenmerken, waarvan minstens 76% zal bestaan uit duurzame beleggingen. Maximaal 15% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in andere activa belegd worden, zoals hieronder toegelicht.

Beleggingen met duurzame en sociale kenmerken zijn beleggingen waarop de eigen ESG-analyse van Candriam werd toegepast. Daarnaast moeten dergelijke beleggingen voldoen aan het uitsluitingsbeleid van Candriam ten aanzien van controversiële activiteiten en normatieve screening. Beleggingen met ecologische/sociale kenmerken moeten degelijke bestuurspraktijken hanteren.

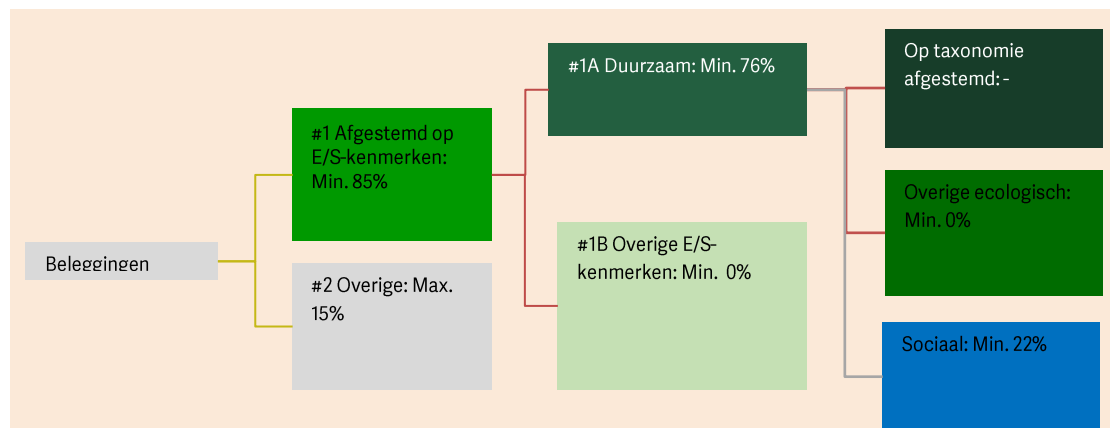
Of een belegging duurzaam is, wordt bepaald op basis van de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam. Een uitgevende instelling die aan het SRI Niveau 3-Uitsluitingsbeleid van Candriam voldoet, komt in aanmerking als duurzame belegging op basis van haar ESG-rating (ESG-score van 1 tot 5).

De activa-allocatie

beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen 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 een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#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.

● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxononomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?**¹

Ja

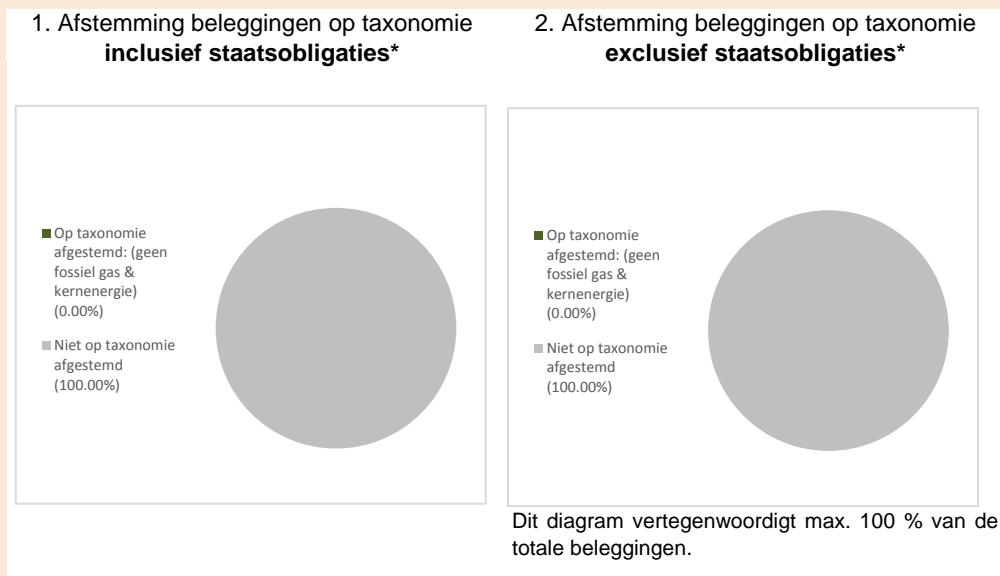
In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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.



**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumpercentage dat specifiek wordt belegd in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 23%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 15% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer:

- cash: tegoeden op zichtrekeningen om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;
- andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen worden aangekocht voor diversificatiedoelinden of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;
- derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’), die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelinden en/of als tijdelijke oplossing om inschrijvingen/terugkopen te verwerken.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Er wordt geen specifieke index gebruikt als referentie-index om de afstemming op de ecologische/sociale kenmerken te beoordelen. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesBecome’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Re=New

549300EGPR4D77FGUJ72

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 76 % duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

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.



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Door te beleggen in de Master promoot het ecologische en sociale (E/S) kenmerken en het bevat een minimumaandeel van 76% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment promoot die ecologische en sociale kenmerken door:

- te streven naar beleggingen in bedrijven waarvan de kernactiviteit is afgestemd op de principes van de circulaire economie. Binnen het thema circulaire economie onderscheidt Candriam twee grote types van bedrijven of spelers: 1/ 'katalysatoren' zijn bedrijven die nieuwe technologieën, innovatieve oplossingen of producten en diensten aanbieden die andere bedrijven helpen om het gebruik van hulpbronnen en de productie van afval te voorkomen of verminderen en zo de overgang naar een circulaire economie mogelijk maken; 2/

'transformatoren' zijn bedrijven die hun commerciële activiteiten en waardeketen omvormen tot een circulair model, om zo producten of diensten te leveren die de consument helpen om zijn ecologische voetafdruk te verkleinen.

- hoofdzakelijk te beleggen in bedrijven met een ESG-rating van 1 tot 5 (duurzaamheidsrating van Candriam);

- blootstelling te vermijden aan bedrijven die structurele risico's inhouden die zowel hoog als ernstig zijn en die ernstige afbreuk doen aan normatieve principes die rekening houden met sociale en milieupraktijken en de naleving van normen zoals het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;

- blootstelling te vermijden aan bedrijven die in aanzienlijke mate blootgesteld zijn aan controversiële activiteiten zoals de winning, het transport en de distributie van thermische steenkool, de productie of verkoop van tabak en de productie of verkoop van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische, biologische wapens of wapens die witte fosfor en verarmd uranium bevatten).

Naast het voorgaande wordt de ESG-onderzoeksmethode van Candriam ook geïntegreerd in het beleggingsproces.

Er wordt geen referentiebenchmark gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre de ecologische of sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), zijn de volgende:

- Het Compartiment verbindt zich ertoe de portefeuille globaal af te stemmen op een temperatuurscenario van 2 graden of minder;

- Het compartiment verbindt zich ertoe een groter deel van het vermogen onder beheer te beleggen in bedrijven met een Grote Impact ('High Stake companies') dan de referentie-index.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt te doen (door te beleggen in de Master), streven ernaar bij te dragen aan oplossingen die zijn afgestemd op de transitie naar een circulaire economie. Het gaat om beleggingen in bedrijven die activiteiten ontplooiën die de overgang naar of de aanpassing aan een circulaire economie ondersteunen; bedrijven waarvan de groei vooral te danken is aan het aanbieden van oplossingen voor economische transitie en waarvan de producten, processen, technologieën en/of diensten volledig op deze doelstelling zijn afgestemd. De circulaire economie is een alternatief voor het huidige lineaire economische model (de 'wegwerpeconomie') en streeft ernaar de behoefte aan nieuw ontgonnen grondstoffen en de productie van afval te verminderen.

De duurzame doelstelling van de duurzame beleggingen van het compartiment komt overeen met de duurzame doelstelling van de Master 'Candriam Sustainable Equity Circular Economy', namelijk: "profiteren van de prestaties van de wereldwijde aandelenmarkt van bedrijven die oplossingen bieden voor de overgang naar een circulaire economie om de grote uitdagingen van duurzame ontwikkeling op basis van discretionair beheer aan te gaan. Deze doelstelling is afgestemd op de duurzaamheidsdoelstelling van de bevek Candriam Sustainable, die wil bijdragen tot de vermindering van de uitstoot van broeikasgassen, en op de doelstelling om te streven naar een beperking van de stijging van de wereldwijde temperatuur. De overgang naar een circulaire economie, waarin de noodzaak om natuurlijke hulpbronnen te exploiteren wordt verminderd of geëlimineerd, vormt immers een belangrijke hefboom voor de vermindering van de uitstoot van broeikasgassen."

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het compartiment belegt – door te beleggen in de Master – gedeeltelijk in duurzame beleggingen. Candriam ziet er daarom op toe dat deze duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstellingen dankzij zijn ESG-onderzoek en -analyse van de uitgevende bedrijven.

Op basis van de exclusieve ESG-ratings en -scores legt de ESG-methode van Candriam duidelijke eisen en minimumdrempels vast (ESG-score van 1 tot 5) om de uitgevende instellingen te identificeren die in aanmerking komen als 'duurzame belegging', en die meer bepaald geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstelling.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt voor bedrijven concreet beoordeeld door:

- de 'belangrijkste ongunstige effecten' in aanmerking te nemen;
- de afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties om de naleving van ecologische en sociale minimumwaarborgen te garanderen.

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.

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

De ongunstige effecten in aanmerking nemen staat centraal in de duurzame beleggingsaanpak van Candriam. De belangrijkste ongunstige effecten worden doorheen het volledige ESG-onderzoeks- en analyseproces en op allerlei manieren in aanmerking:

Voor de analyse van de bedrijfsemissies waarin via het Master-fonds wordt belegd, omvat dit:

1. ESG-rating van bedrijven: de ESG-onderzoeks- en screeningsmethodes houden rekening met en evalueren de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid vanuit twee verschillende, maar gerelateerde standpunten:

- de commerciële activiteiten van het bedrijf of de uitgevende instelling en hun effect – positief of negatief – op grote duurzaamheidsthema's zoals klimaatverandering en de uitputting van hulpbronnen;

- de omgang van het bedrijf met belangrijke betrokken partijen ('stakeholders').

2. Negatieve screening van bedrijven, met onder meer een normatieve uitsluiting en uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten.

3. Betrokkenheid creëren met bedrijven, door een dialoog aan te gaan en te stemmen, hetgeen bijdraagt aan het verhinderen of verminderen van ongunstige effecten. Het ESG-analysekader en de resultaten daarvan vormen een input voor het betrokkenheidsproces van Candriam en vice versa.

De integratie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is gebaseerd op het (waarschijnlijke) materieel belang van elke indicator voor elke specifieke sector/industrie waartoe het bedrijf behoort. Het materieel belang hangt af van verschillende factoren zoals: het soort informatie, kwaliteit en reikwijdte van gegevens, relevantie en geografische dekking.

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De beleggingen van de portefeuille worden onderworpen aan een normatieve analyse van controverses die nagaat of de internationale sociale, menselijke, ecologische en anticorruptienormen nageleefd worden die vastgelegd zijn in het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens maken deel uit van de vele internationale normen die in de normatieve analyse en het ESG-model van Candriam in aanmerking worden genomen.

Deze analyse beoogt bedrijven uit te sluiten die een van deze beginselen in aanzienlijke mate en herhaaldelijk geschonden hebben.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

X JA, het compartiment houdt rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) op duurzaamheidsfactoren:

- PAI 1. Broeikasgasemissies,
- PAI 2. Koolstofvoetafdruk,
- PAI 3. BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin is belegd,
- PAI 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen,
- PAI 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie,
- PAI 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten,
- PAI 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden,
- PAI 8. Emissies in water,
- PAI 9. Aandeel gevaarlijk afval,
- PAI 10. Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO,
- PAI 11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen,
- PAI 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen,
- PAI 13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur,
- PAI 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens),

en dat op verschillende manieren (zie de Verklaring inzake PAI van Candriam):

- Monitoring: berekening en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten, met inbegrip van de verslaggeving op het niveau van het compartiment. Sommige van deze indicatoren kunnen gebruikt worden om duurzaamheidsindicatoren van het compartiment te meten.

- Betrokkenheid en stembeleid: om ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen te vermijden en/of te verminderen, houdt het compartiment ook rekening met de ongunstige effecten in zijn omgang met de bedrijven, en dit door een dialoog aan te gaan en te stemmen op algemene vergaderingen. Candriam geeft prioriteit aan stem- en betrokkenheidsactiviteiten op basis van een beoordeling van de meest materiële en relevante ESG-uitdagingen waarmee sectoren en uitgevende instellingen kampen, door rekening te houden met zowel de financiële en maatschappelijke impact als

de impact op de stakeholders. De mate van betrokkenheid met elk bedrijf binnen hetzelfde product kan bijgevolg variëren en is afhankelijk van de prioriteit die Candriam hieraan verleent.

- Uitsluiting: de bedoeling van de negatieve screening van bedrijven of landen is verhinderen dat er in schadelijke activiteiten of praktijken belegd wordt. Dit kan leiden tot een uitsluiting op grond van de ongunstige effecten van bedrijven of uitgevende instellingen.

De specifieke belangrijkste ongunstige effecten die in aanmerking worden genomen, hangen af van de beschikbaarheid van gegevens en kunnen evalueren naarmate de kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens erop vooruitgaan.

Meer informatie over de soorten PAI waarmee rekening wordt gehouden, vindt u op

<https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Fondsen > PAI Overweging op productniveau.

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie van het compartiment bestaat erin minstens 95% van het nettovermogen te beleggen in rechten van deelneming in de Master, Candriam Sustainable Equity Circular Economy. De Master belegt voornamelijk in aandelen van small-, mid- en largecapbedrijven over de hele wereld die oplossingen bieden voor een circulaire economie.

Het gaat om bedrijven die activiteiten ontplooiën die de overgang naar of de aanpassing van een circulaire economie ondersteunen; bedrijven waarvan de groei vooral te danken is aan het aanbieden van oplossingen voor economische transitie en waarvan de producten, processen, technologieën en/of diensten volledig op deze doelstelling zijn afgestemd. De circulaire economie is een alternatief voor het huidige lineaire economische model (de wegwerpeconomie) door te trachten de behoefte aan nieuwe grondstoffen en de productie van afval te verminderen. Bij de circulaire economie zijn bedrijven betrokken die innovatie en oplossingen bieden op het gebied van afvalbeheer, hernieuwbare hulpbronnen, verlenging van de levensduur van producten en diensten en optimalisering van hulpbronnen ('facilitators').

De selectie is voornamelijk gebaseerd op de financiële kenmerken van de effecten en een interne analyse van de ESG-criteria.

De beleggingsstrategie wordt uitgevoerd volgens een duidelijk omlijnd beleggingsproces en een strikt risicokader. De risicocontrole van Candriam gaat na of deze elementen nageleefd worden.

Wat de ecologische en sociale aspecten van de beleggingsstrategie betreft, worden de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam, die een ESG-rating en score oplevert, en de normatieve screening op controverses en de uitsluiting van controversiële activiteiten toegepast om op die manier het beleggingsuniversum voor het compartiment te omlijnen.

Daarnaast wordt de ESG-analyse van Candriam, die een analyse omvat van de bedrijfsactiviteiten van een uitgevende instelling en van de omgang met belangrijke stakeholders, geïntegreerd in het financieel beheer van de portefeuille om de fondsbeheerder in staat te stellen risico's én opportuniteiten te detecteren in het kader van de grote uitdagingen op vlak van duurzame ontwikkeling.

Candriam heeft een kader voor risicocontrole uitgewerkt, zoals beschreven in het beleid voor het beheer van duurzaamheidsrisico's. De risicocontrole in het kader van de beleggingsstrategie van het compartiment moet ervoor zorgen dat de beleggingen afgestemd zijn op en rekening houden met de ecologische, sociale en governance-indicatoren en de duurzaamheidsdrempels die hierboven toegelicht staan.

Bovendien wordt er met behulp van regels, voornamelijk via de instellingen van het beheersysteem, systematisch gecontroleerd of de beleggingen in overeenstemming met het beleggingsuniversum van het compartiment zijn.

Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het compartiment past als feederfonds het uitsluitingsbeleid van de Master toe (SRI Niveau 3). Hierdoor voldoet het compartiment aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

- Het compartiment verbindt zich ertoe de portefeuille globaal af te stemmen op een temperatuurscenario van 2 graden of minder.

De berekening van de temperatuur van een portefeuille is gebaseerd op een methode die de afstemming van een portefeuille op een specifiek scenario voor de vermindering van broeikasgasemissies beoordeelt. De methode maakt gebruik van de beschikbare gegevens over de broeikasgasemissies van bedrijven, maar ook van de vermeden emissies, en combineert deze gegevens met een toekomstgerichte beoordeling van de mate waarin bedrijven afgestemd zijn op de sectorspecifieke doelstellingen voor het verminderen van de broeikasgasemissies.

- Het compartiment streeft een grotere blootstelling aan bedrijven met een Grote Impact ('High Stake companies') na dan de referentie-index, d.w.z. bedrijven die actief zijn in sectoren die als cruciaal gezien worden voor het koolstofvrij maken van de economie en voor het bereiken van de uitstootdoelstelling van netto nul. Het gaat hierbij om bedrijven in de sectoren die vermeld worden in gedelegeerde verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022, met onder meer de opwekking en distributie van elektriciteit en aardgas, winnings- en verwerkende industrieën, de bouw- en transportsector, de landbouw en vastgoedactiviteiten. Sommige bedrijven kunnen met hun activiteiten veel broeikasgassen uitstoten.

De toegelaten bedrijven moeten een circulariteitsscore hebben van minstens 5 (op een schaal van 0 tot 10, waarbij 10 voor de hoogste circulariteit staat). Die circulariteitsscore vloeit voort uit een exclusief circulariteitsraamwerk, dat is opgebouwd rond drie factoren: inspanningen, resultaten en vooruitgang op het gebied van circulaire economie.

Deze doelstellingen worden verwezenlijkt dankzij het specifieke thematisch analysekader voor circulariteit dat de Investment Manager heeft ontwikkeld om bedrijven te selecteren die oplossingen bieden voor een circulaire economie. Ze worden gerangschikt als ofwel leveranciers van directe en tastbare oplossingen om de transitie naar een circulaire economie mogelijk te maken ('facilitatoren'), ofwel als bedrijven die deze oplossingen integreren in hun productieketen en hun economische activiteiten om zo producten of diensten te verstrekken die consumenten helpen om hun ecologische impact te verminderen ('transformatoren').

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 76% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.

- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

- Het compartiment respecteert de ESMA-richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-termen of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het compartiment past - door te beleggen in de Master - een uitsluitingsbeleid toe, met een normatieve filter en de uitsluiting van bepaalde controversiële activiteiten. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



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

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Corporate governance vormt een cruciaal onderdeel van Candriams analyse van de stakeholders. Daarbij wordt een oordeel gevormd over:

- 1) de manier waarop een bedrijf omgaat met de belanghebbenden en het beheer ervan; en
- 2) de wijze waarop de raad van bestuur van een bedrijf zijn governance- en beheersfuncties uitoefent met betrekking tot de informatieverschaffing, transparantie en het in aanmerking nemen van de duurzaamheidsdoelstellingen.

Om de bestuurspraktijken van een bedrijf te beoordelen, met name wat betreft de degelijkheid van de managementstructuren, de relatie met de werknemers, de personeelsvergoeding en de naleving van de belastingwetgeving, zoals bepaald in de SFDR, omvat de ESG-analyse, onder andere, 5 belangrijke governancepijlers:

1. De strategische richting die de onafhankelijkheid, deskundigheid en samenstelling van de raad van bestuur evalueert en erop toeziet dat de raad in het belang van alle aandeelhouders en andere belanghebbenden handelt en kan opwegen tegen de directie;
2. Een auditcomité en een beoordeling van de onafhankelijkheid van de accountants/revisoren om belangenconflicten te vermijden;
3. Transparantie over de vergoeding van hogere kaderleden, waardoor kaderleden en het remuneratiecomité verantwoording moeten afleggen ten aanzien van de aandeelhouders, de belangen van kaderleden en aandeelhouders op elkaar afgestemd worden en er gefocust kan worden op de bedrijfsprestaties op lange termijn;
4. Het maatschappelijk kapitaal om ervoor te zorgen dat alle aandeelhouders gelijke stemrechten hebben;
5. Financieel gedrag en transparantie.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Via de belegging in de Master beoogt het compartiment minstens 85% van de totale nettoactiva te beleggen in beleggingen met ecologische en sociale kenmerken, waarvan minstens 76% zal bestaan uit duurzame beleggingen. Maximaal 15% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in andere activa belegd worden, zoals hieronder toegelicht.

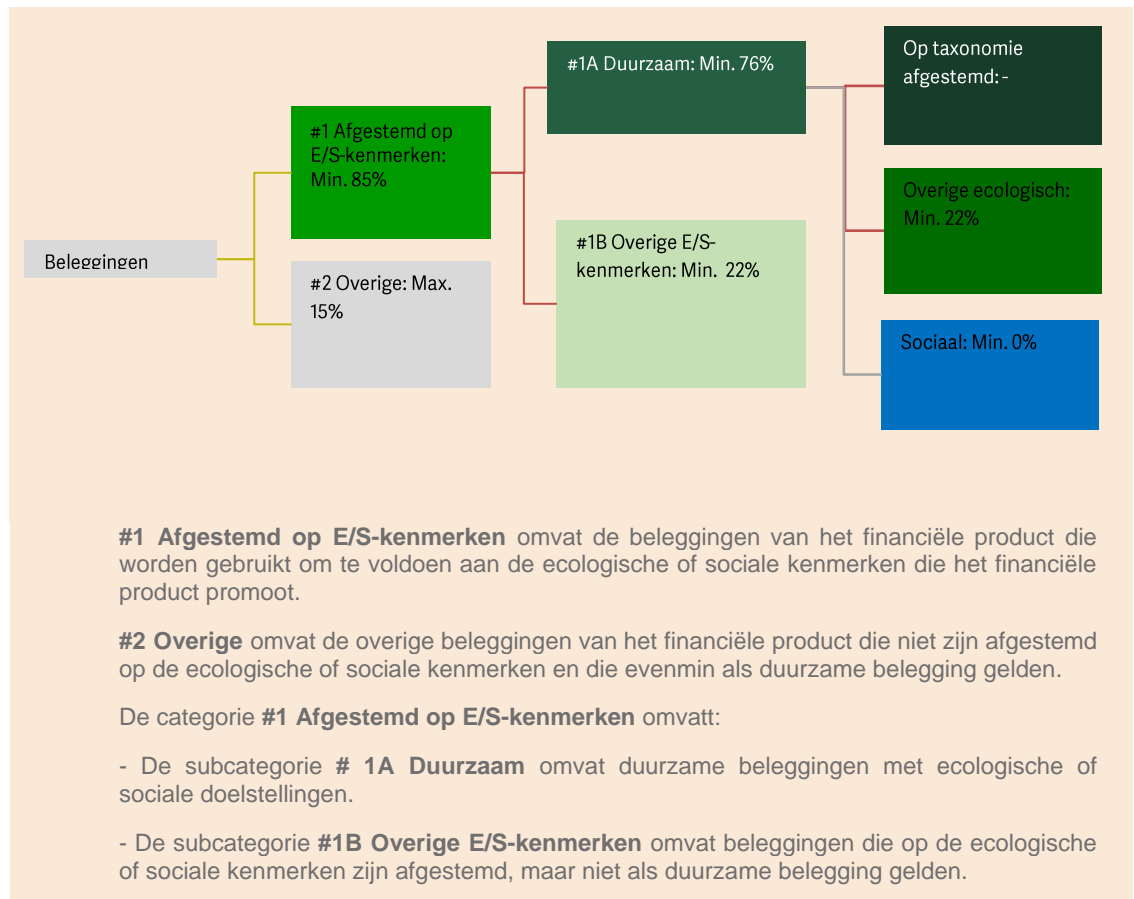
Voor de belegging in de Master wordt er een doorkijkbenadering ('look-through') toegepast.

Beleggingen met duurzame en sociale kenmerken zijn beleggingen waarop de eigen ESG-analyse van Candriam werd toegepast. Daarnaast moeten dergelijke beleggingen voldoen aan het uitsluitingsbeleid van Candriam ten aanzien van controversiële activiteiten en normatieve screening. Beleggingen met ecologische/sociale kenmerken moeten degelijke bestuurspraktijken hanteren.

Of een belegging duurzaam is, wordt bepaald op basis van de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam. Een uitgevende instelling die aan het SRI Niveau 3-Uitsluitingsbeleid van Candriam voldoet, komt in aanmerking als duurzame belegging op basis van haar ESG-rating (ESG-score van 1 tot 5).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen 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 een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxononomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

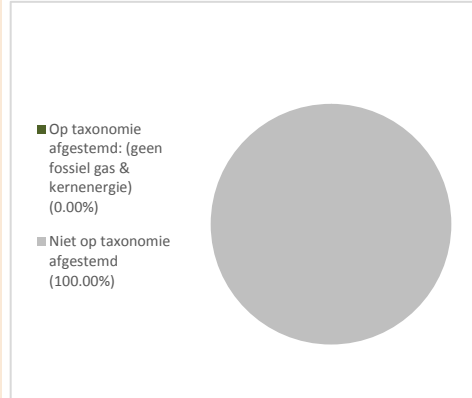
● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen?¹**

- Ja
- In fossiel gas
- In kernenergie
- Nee

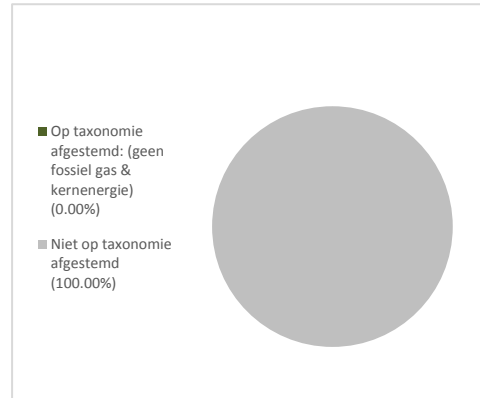
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (“klimaatmitigatie”) en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxononomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt max. 100 % van de totale beleggingen.

*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 25% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer:

- cash: tegoeden op zichtrekeningen om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;

- andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen worden aangekocht voor diversificatiedoelstellingen of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’), die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of als tijdelijke oplossing om inschrijvingen/terugkopen te verwerken.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Er wordt geen specifieke index gebruikt als referentie-index om de afstemming op de ecologische/sociale kenmerken te beoordelen. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesRe=New’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Digit=All

5493002V6PD8OFEC3O89

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20 % duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

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.



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Door te beleggen in de Master promoot het ecologische en sociale (E/S) kenmerken en het bevat een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken door:

- Blootstelling te vermijden aan bedrijven die structurele risico's inhouden die zowel hoog als ernstig zijn en die ernstige afbreuk doen aan normatieve principes met betrekking tot sociale en milieupraktijken en de naleving van normen zoals het Global Compact van de Verenigde naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;

- Blootstelling te vermijden aan bedrijven die in aanzienlijke mate blootgesteld zijn aan controversiële activiteiten zoals de winning, het transport en de distributie van thermische

steenkool, de productie of verkoop van tabak en de productie of verkoop van controversiële wapens (landmijnen, clusterbommen, chemische, biologische wapens of wapens die witte fosfor en verarmd uranium bevatten);

- De energietransitie te ondersteunen door middel van een energiemix die hernieuwbare energie bevordert en uitgevende instellingen vermijdt die in aanzienlijke mate blootgesteld zijn aan vervuilde energiebronnen zoals steenkool, teerzand en schalieolie/gas.

Naast het voorgaande wordt de ESG-onderzoeksmethode van Candriam ook geïntegreerd in het beleggingsproces. Tot slot is het compartiment van plan om een minimaal aandeel van zijn vermogen te beleggen in duurzame beleggingen.

Er wordt geen niet-financiële referentie-index gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De gebruikte duurzaamheidsindicator om te meten in hoeverre de ecologische en sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), is de volgende:

- ESG-score: het compartiment verbindt zich ertoe een hogere ESG-score te hebben dan de referentie-index;

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen (via een belegging in de Master) beogen bij te dragen aan de vermindering van de broeikasgassen door middel van uitsluitingen en door klimaatindicatoren te betrekken in de analyse van de bedrijven, en streven ernaar een positief effect op lange termijn op sociaal en milieugebied te hebben.

Wat de duurzame beleggingen met milieudoelstellingen betreft, kan het compartiment door middel van zijn duurzame beleggingen, bepaald op basis van de eigen ESG-analyse van Candriam, op lange termijn bijdragen aan een of meer van de volgende milieudoelstellingen vermeld in artikel 9 van verordening (EU) 2020/852:

- a) de mitigatie van klimaatverandering;
- b) de adaptatie aan klimaatverandering;
- c) het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen;
- d) de transitie naar een circulaire economie;
- e) de preventie en bestrijding van verontreiniging.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen waarin het financiële product belegt, doen geen ernstige afbreuk aan een ecologische en/of sociale duurzame beleggingsdoelstelling, want Candriam neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking en tracht zich af te stemmen op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten door middel van zijn ESG-ratingsysteem, de uitsluiting van controversiële activiteiten en een normatieve screening.

De bedrijven die een negatieve bijdrage leveren aan ecologische en/of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen en die bijgevolg ernstige afbreuk doen aan deze doelstellingen en ongunstige effecten hebben, krijgen doorgaans een slechte score in het ESG-ratingsysteem van Candriam. Het is dus zeer waarschijnlijk dat zij uitgesloten worden van het beleggingsuniversum.

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

Voor de duurzame beleggingen waarin het compartiment van plan is gedeeltelijk te

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.

beleggen worden de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen door gebruik te maken van het ESG-ratingsysteem van Candriam, door uitsluiting van controversiële activiteiten en uitsluiting op basis van een normatieve screening.

Bijvoorbeeld:

1. Door bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en door uitsluiting op basis van een normatieve screening, die gebaseerd zijn op de analyse van de conformiteit van deze bedrijven met de internationale normen, neemt Candriam de volgende belangrijkste ongunstige effecten (PAI) in aanmerking:

- PAI 3, 4 en 5: Uitsluiting van bedrijven die in aanzienlijke mate actief zijn in de sector conventionele en niet-conventionele fossiele brandstoffen en/of de opwekking van niet-hernieuwbare energie. Voor PAI 4 en 5 neemt Candriam bepaalde drempels in acht bij het in aanmerking nemen van de blootstelling aan deze activiteiten.

- PAI 7: Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden. Candriam sluit bijvoorbeeld bedrijven uit die betrokken zijn bij palmolie (drempels op basis van het percentage niet-RSPO-gecertificeerde palmolie).

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO.

- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

2. Door de analyse van de bijdrage van de bedrijfsactiviteiten aan de grote duurzaamheidsuitdagingen waarmee de klimaatverandering en uitputting van grondstoffen gepaard gaan, neemt Candriam de volgende belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking:

- PAI 1, 2, 3, 4, 5 en 6: Door de evaluatie van de voornaamste duurzaamheidsuitdagingen die met klimaatverandering gepaard gaan, analyseert Candriam de blootstelling aan klimaatrisico's van bedrijven en de broeikasgasemissies van hun activiteiten. Met deze evaluatie kunnen we nagaan of de activiteiten van de bedrijven positief of negatief bijdragen aan de klimaatverandering.

- PAI 7, 8 en 9: Beoordeling van de impact van de activiteiten van bedrijven op de uitputting van natuurlijke grondstoffen.

3. Door middel van betrokkenheid op het niveau van de entiteit: Om ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren te vermijden, neemt Candriam ook de ongunstige effecten in aanmerking via zijn betrokkenheidsbeleid op het niveau van het bedrijf, dat onder meer een dialoog met bedrijven en/of de uitoefening van stemrechten omvat. Candriam geeft prioriteit aan stem- en/of betrokkenheidsactiviteiten op basis van een beoordeling van de meest materiële en relevante ESG-uitdagingen waarmee sectoren en uitgevende instellingen kampen, door rekening te houden met zowel de financiële, maatschappelijke als ecologische impact. Bijgevolg kan de mate van betrokkenheid variëren van emittent tot emittent afhankelijk van de prioriteit die Candriam hieraan verleent.

De belangrijkste thema's voor de betrokkenheid en/of het stembeleid van Candriam zijn de energietransitie, eerlijke arbeidsomstandigheden en ethisch zakendoen. Zo houdt Candriam in haar dialoog en stembeleid bijvoorbeeld rekening met PAI 1, 2 en 3 (broeikasgasemissies, koolstofvoetafdruk en broeikasgasintensiteit), PAI 4 (blootstelling aan fossiele brandstoffen), PAI 6 (intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten), PAI 10 (schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO), en PAI 12 en 13 (gender).

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De beleggingen van de portefeuille worden onderworpen aan een normatieve screening die nagaat of de internationale sociale, menselijke, ecologische en anticorruptienormen nageleefd worden die vastgelegd zijn in het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en het Internationaal Statuut van de Rechten van

de Mens maken deel uit van de vele internationale normen die in de normatieve analyse en het ESG-model van Candriam in aanmerking worden genomen.

Deze analyse beoogt bedrijven uit te sluiten die een van deze beginselen in aanzienlijke mate en/of herhaaldelijk geschonden hebben.

Meer informatie over de wijze waarop Candriam het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” in aanmerking neemt, vindt u in de links vermeld aan het einde van deze Bijlage.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

X JA, op het niveau van de compartiment, zoals vermeld in Bijlage I bij de Gedelegeerde Verordening tot aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088, worden de belangrijkste ongunstige effecten (‘principal adverse impacts’ of PAI) op duurzaamheidsfactoren op verschillende manieren in aanmerking genomen, zoals beschreven in PAI-Niveau 1 in het document ‘Principal Adverse Impact at Product Level’:

- Uitsluiting:

Door bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of door uitsluiting op basis van een normatieve screening, houdt Candriam rekening met:

Door bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en door uitsluiting op basis van een normatieve screening, die gebaseerd zijn op de analyse van de conformiteit van deze bedrijven met de internationale normen, houdt Candriam rekening met:

- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterprojectielen, chemische wapens en biologische wapens).

- Engagement en stembeleid:

Om ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren te vermijden en/of te verminderen, neemt het compartiment ook de ongunstige effecten in aanmerking via zijn betrokkenheidsbeleid op het niveau van de entiteit, dat onder meer een dialoog met bedrijven en de uitoefening van stemrechten omvat. Candriam geeft prioriteit aan haar stem- en betrokkenheidsactiviteiten op basis van een beoordeling van de meest materiële en relevante ESG-uitdagingen waarmee sectoren en uitgevende instellingen kampen, door rekening te houden met zowel de financiële, maatschappelijke als ecologische impact. Bijgevolg kan de mate van betrokkenheid variëren van emittent tot emittent afhankelijk van de prioriteit die Candriam hieraan verleent.

De belangrijkste thema’s voor de betrokkenheid en het stembeleid van Candriam zijn de energietransitie, eerlijke arbeidsomstandigheden en ethisch zakendoen. Zo houdt Candriam in haar dialoog en stembeleid bijvoorbeeld rekening met PAI 1, 2 en 3 (broeikasgasemissies, koolstofvoetafdruk en broeikasgasintensiteit), PAI 4 (blootstelling aan fossiele brandstoffen), PAI 6 (intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten), PAI 7 (activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige

gebieden), PAI 10 (schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO), en PAI 12 en 13 (gender).

- Monitoring:

Monitoring omvat de berekening en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren, met inbegrip van de verslaggeving op het niveau van het compartiment.

Voor fondsen waarvan de koolstofvoetafdruk een duurzaamheidsindicator is, wordt PAI 2 met behulp van deze monitoring opgevolgd. PAI 3 (broeikasgasintensiteit van de bedrijven waarin wordt belegd) wordt gecontroleerd voor fondsen die vallen onder de verbintenissen die Candriam is aangegaan in het kader van het Net Zero Asset Management initiatief. Daarnaast ook PAI 10 (schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO) en PAI 14 (blootstelling aan controversiële wapens).

De indicatoren van de specifieke belangrijkste ongunstige effecten die in aanmerking worden genomen, hangen af van de beschikbaarheid van gegevens en kunnen evolueren naarmate de kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens erop vooruitgaan. Als het niet mogelijk blijkt om een indicator voor de belangrijkste ongunstige effecten te gebruiken wegens een gebrek aan gegevens of andere technische problemen, mag de beheerder van het fonds een representatieve indicator ter vervanging gebruiken.

Meer informatie over de soorten PAI die in aanmerking worden genomen is beschikbaar in de links aan het einde van deze Bijlage (document met de naam 'Principal Adverse Impact at Product Level'/'PAI-overweging op productniveau').

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie van het compartiment bestaat erin minstens 95% van het nettovermogen te beleggen in rechten van deelneming in de Master. De doelstelling van het compartiment is om aandeelhouders te laten profiteren van het groeipotentieel van wereldwijde aandelen van bedrijven die bijdragen aan de technologische revolutie en om beter te presteren dan de referentie-index. De bedrijven worden naar eigen inzicht van de beheerders geselecteerd.

De beleggingsstrategie wordt uitgevoerd volgens een duidelijk omlijnd beleggingsproces en een strikt risicokader. De risicocontrole van Candriam gaat na of deze elementen nageleefd worden.

Wat de ecologische en sociale aspecten van de beleggingsstrategie betreft, worden de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam, die een ESG-rating en score oplevert, en de normatieve screening op controverses en de uitsluiting van controversiële activiteiten toegepast om op die manier het beleggingsuniversum voor het compartiment te omlijnen.

Daarnaast wordt de ESG-analyse van Candriam, die een analyse omvat van de bedrijfsactiviteiten van een uitgevende instelling en van de omgang met belangrijke stakeholders, geïntegreerd in het financieel beheer van de portefeuille om de fondsbeheerder in staat te stellen risico's én opportuniteiten te detecteren in het kader van de grote uitdagingen op vlak van duurzame ontwikkeling.

Candriam heeft een kader voor risicocontrole uitgewerkt, zoals beschreven in het beleid voor het beheer van duurzaamheidsrisico's. De risicocontrole in het kader van de beleggingsstrategie van het compartiment moet ervoor zorgen dat de beleggingen afgestemd zijn op en rekening houden met de ecologische, sociale en governance-indicatoren en de duurzaamheidsdrempels die hierboven toegelicht staan.

Bovendien wordt er met behulp van regels, voornamelijk via de instellingen van het beheersysteem, systematisch gecontroleerd of de beleggingen in overeenstemming met het beleggingsuniversum van het compartiment zijn.

Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het compartiment past als feederfonds het uitsluitingsbeleid van de Master toe (niveau 2A). Hierdoor voldoet het compartiment aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.
- Het compartiment verbindt zich ertoe een hogere ESG-score te hebben dan de referentie-index.
- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 19% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.
- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het compartiment past - door te beleggen in de Master - een uitsluitingsbeleid toe, met een normatieve filter en de uitsluiting van bepaalde controversiële activiteiten. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Corporate governance vormt een cruciaal onderdeel van Candriams analyse van de stakeholders. Daarbij wordt een oordeel gevormd over:

- 1) de manier waarop een bedrijf omgaat met de belanghebbenden en het beheer ervan; en
- 2) de wijze waarop de raad van bestuur van een bedrijf zijn governance- en beheersfuncties uitoefent met betrekking tot de informatieverschaffing, transparantie en het in aanmerking nemen van de duurzaamheidsdoelstellingen.

Om de bestuurspraktijken van een bedrijf te beoordelen, met name wat betreft de degelijkheid van de managementstructuren, de relatie met de werknemers, de personeelsvergoeding en de naleving van de belastingwetgeving, zoals bepaald in de SFDR, omvat de ESG-analyse, onder andere, 5 belangrijke governancepijlers:

1. De strategische richting die de onafhankelijkheid, deskundigheid en samenstelling van de raad van bestuur evalueert en erop toeziet dat de raad in het belang van alle aandeelhouders en andere belanghebbenden handelt en kan opwegen tegen de directie;
2. Een auditcomité en een beoordeling van de onafhankelijkheid van de accountants/revisoren om belangenconflicten te vermijden;
3. Transparantie over de vergoeding van hogere kaderleden, waardoor kaderleden en het remuneratiecomité verantwoording moeten afleggen ten aanzien van de aandeelhouders, de belangen van kaderleden en aandeelhouders op elkaar afgestemd worden en er gefocust kan worden op de bedrijfsprestaties op lange termijn;
4. Het maatschappelijk kapitaal om ervoor te zorgen dat alle aandeelhouders gelijke stemrechten hebben;
5. Financieel gedrag en transparantie.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Via de belegging in de Master beoogt het compartiment minstens 75% van de totale nettoactiva

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

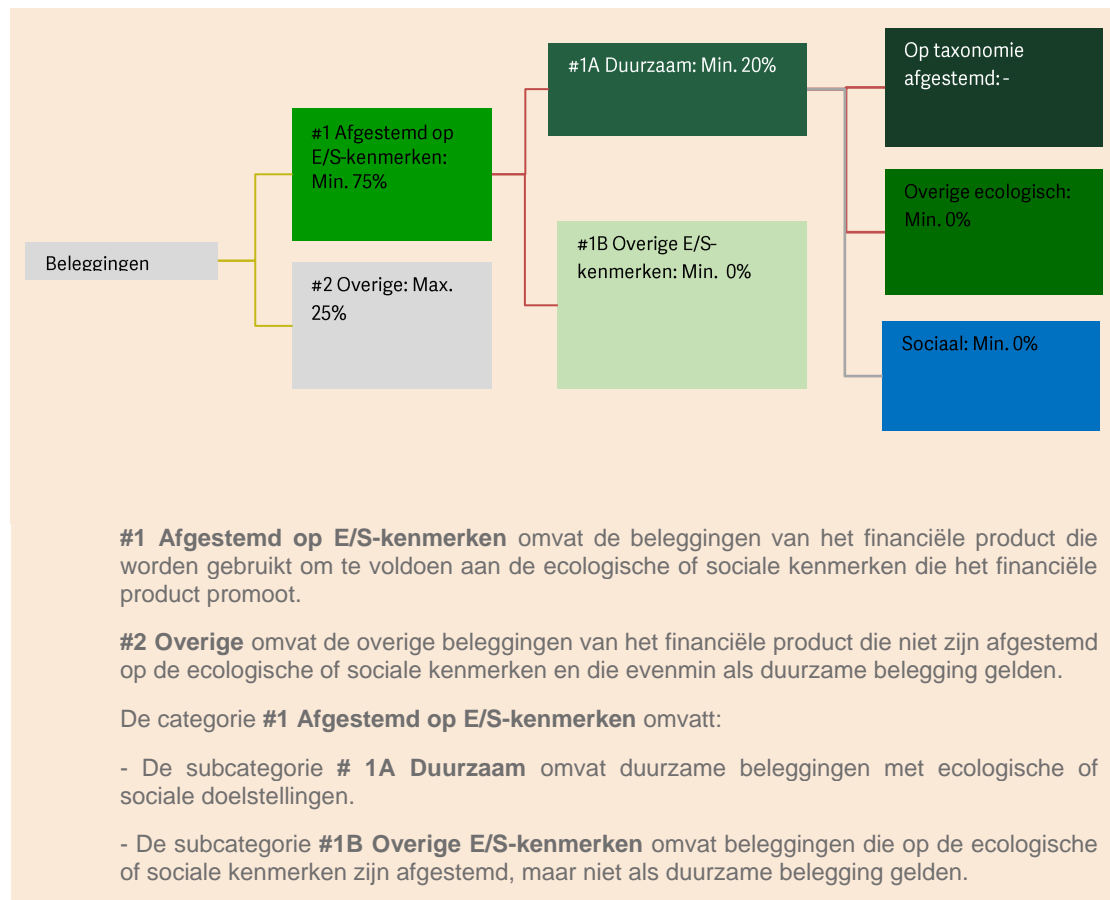
- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- **de kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

te beleggen in beleggingen met ecologische en sociale kenmerken, waarvan minstens 20% van de totale nettoactiva zal bestaan uit duurzame beleggingen. Maximaal 25% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in andere activa belegd worden, zoals hieronder toegelicht.

Voor de belegging in de Master wordt er een doorkijkbenadering ('look-through') toegepast.

Beleggingen met duurzame en sociale kenmerken zijn beleggingen waarop de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam werd toegepast en die en in aanmerking komen op basis van hun ESG-rating. Daarnaast moeten dergelijke beleggingen voldoen aan het uitsluitingsbeleid van Candriam ten aanzien van controversiële activiteiten en normatieve screening. Beleggingen met ecologische/sociale kenmerken moeten degelijke bestuurspraktijken hanteren.

Of een belegging duurzaam is, wordt bepaald op basis van de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam. Een uitgevende instelling die de uitsluitingsfilters van Candriam overleeft, komt in aanmerking als duurzame belegging als haar ESG-rating blijkt geeft van hoge duurzaamheidsstandaarden.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxonomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?**¹

Ja

In fossiel gas

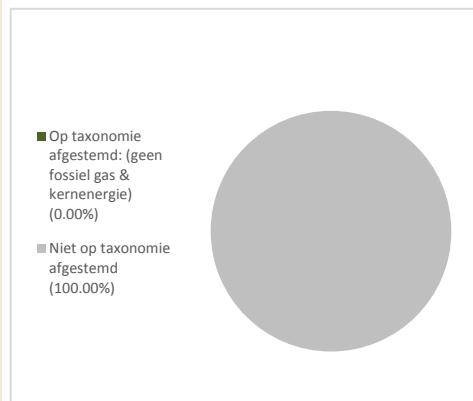
In kernenergie

Nee

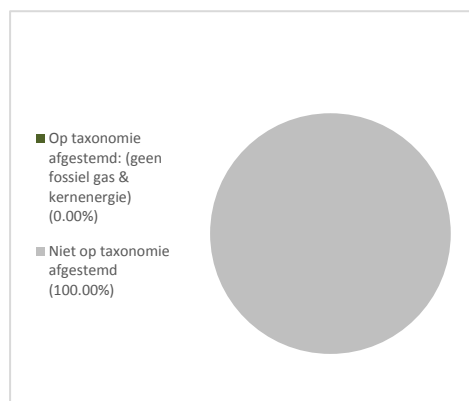
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. 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.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt max. 100 % van de totale beleggingen.

*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 25% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer:

- cash: tegoeden op zichtrekeningen om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;

- andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen worden aangekocht voor diversificatiedoelstellingen of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’), die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of als tijdelijke oplossing om inschrijvingen/terugkopen te verwerken.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Er wordt geen specifieke index gebruikt als referentie-index om de afstemming op de ecologische/sociale kenmerken te beoordelen. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesDigit=All’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Innov=Eat

549300Y6F1CMRB7C4V02

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20 % duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

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.



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het promoot ecologische en sociale (E/S) kenmerken en bevat een minimaal aandeel van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment integreert ESG-principes in die zin dat het een selectie maakt van:

- Voor directe beleggingen, op exclusieve wijze, financiële instrumenten die de beleggingsbeperkingen die in het 'Transition Acceleration Policy' (TAP) van Belfius zijn vastgelegd proberen na te leven <https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf>.

- Bedrijven waarvan een deel van de activiteiten een duurzame of efficiënte voedselproductie en/of een gezondere of toegankelijker voedselproductie bevorderen.

Voorts respecteert het compartiment:

- De ESMA-richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-termen of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt.

Er werd geen referentie-index aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De duurzaamheidsindicatoren waarmee de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken wordt gemeten, zijn de volgende:

- Het feit dat dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;

b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

- Het compartiment streeft een gewogen gemiddelde omzet van de bedrijven na die voor minstens 30% afkomstig is uit activiteiten die een duurzame of efficiënte voedselproductie en/of een gezondere of toegankelijker voedselproductie bevorderen. (De criteria om als afgestemd op het niveau van de ecologische en sociale kenmerken te worden beschouwd, worden op het niveau van de effecten in aanmerking genomen).

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 80% van de activa van het compartiment te beleggen in aandelen van bedrijven die een duurzame of efficiënte voedselproductie en/of een gezondere of toegankelijker voedselproductie bevorderen.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen voldoen aan alle criteria van de definitie van een duurzame belegging van Belfius AM.

Belfius AM heeft een eigen methodologie ontwikkeld waarmee het emittenten kan beoordelen, ongeacht of het om bedrijven of landen gaat, om te zien of ze voldoen aan de definitie van een duurzame belegging (hierna: 'Raamwerk voor duurzaam beleggen' - afgekort in het Engels SIF). Deze methodologie berust op drie pijlers:

- Pijler I: Bijdrage aan een ecologische of sociale doelstelling,
- Pijler II: Geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' - DNSH),
- Pijler III: Praktijken toepassen op het gebied van goed bestuur (voor beleggingen in bedrijven).

Dit referentiekader beoogt emittenten te identificeren die een bijdrage leveren aan deze ecologische of sociale doelstellingen, al naargelang de aard van hun economische activiteiten, hun operationele prestaties of hun bepalende rol in specifieke uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling.

De ecologische en sociale doelstellingen waaraan deze duurzame beleggingen bijdragen vloeien voort uit internationaal erkende referentiekaders zoals de Sustainable Development Goals (SDG) en de EU-taxonomie. Dit omvat onder meer:

- Gezondheid en welzijn,
- Onderwijs,
- Gendergelijkheid,
- Duurzame energie,
- Klimaatactie,
- Biodiversiteit

- Leven in het water,
- Leven op het land.

Een bijdrage aan duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's), bijvoorbeeld onderwijs (SDG 4) of klimaatactie (SDG 13) wordt als een feit beschouwd indien onze externe gegevensverstrekkers een substantiële afstemming van minstens 20% van de bedrijfsomzet vaststellen. Daarnaast worden bedrijven ook geacht een bijdrage te leveren als minstens 20% van hun omzet verband houdt met een of meer doelstellingen van de EU-taxonomie.

Belfius AM houdt ook rekening met de positieve bijdrage van een bedrijf aan ecologische of sociale doelstellingen op grond van een bewezen operationele uitmuntendheid of leiderschap in specifieke duurzaamheidsaspecten zoals de koolstofvoetafdruk, waterverbruik, gendergelijkheid in de raad van bestuur of de loonkloof tussen man en vrouw.

Met behulp van dit referentiekader kunnen schuldinstrumenten (zoals obligaties) geselecteerd worden waarvan het opgehaalde kapitaal uitdrukkelijk bestemd is voor de financiering van specifieke activiteiten of projecten met een ecologische of maatschappelijke impact, op voorwaarde dat zij voldoen aan de relevante internationale normen, zoals die van de International Capital Markets Association (ICMA), het Climate Bonds Initiative (CBI) en de EU-norm voor groene obligaties. Bovendien moet een tweede oordeel over de aanwending van deze middelen verstrekt zijn.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt volop in aanmerking genomen door de duurzame beleggingen van het compartiment, want het raamwerk voor duurzame beleggingen van Belfius AM betreft de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) mee in de beoordeling van de naleving van het principe Do No Significant Harm (DNSH), hetzij direct, hetzij in combinatie met een of meer geschikte indicatoren. De eigen methode van Belfius beschouwt een belegging als niet duurzaam als het ernstige afbreuk doet aan een duurzame beleggingsdoelstelling op ecologisch of sociaal gebied. Om te bepalen of een entiteit ernstige afbreuk doet, gaat Belfius AM na of deze een PAI-indicator heeft die minder goed presteert in vergelijking met een toegelaten minimumdrempel, indien nodig in combinatie met bepaalde aanvullende criteria.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- De naleving van de voorschriften van het TAP is een toelatingsvoorwaarde om opgenomen te worden in de portefeuille. De basispijlers van het TAP zijn de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. Deze beginselen staan borg voor minimumnormen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

Het TAP beperkt immers al expliciet bepaalde activiteiten die schadelijk zijn voor het milieu (zoals de winning van thermische kolen en niet-conventionele olie en gas, niet-duurzame palmolie) of voor andere doelstellingen (uitsluiting van bedrijven die actief zijn in de controversiële wapenindustrie, kansspelen ...).

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

De SFDR-verordening bevat een overzicht van de belangrijkste ongunstige effecten (hierna PAI genoemd, naar de Engelse afkorting), die kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zijn om de negatieve impact van de beleggingen op de duurzaamheid te meten. Indien mogelijk en haalbaar houdt het SIF van Belfius AM rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR, op kwantitatieve wijze in het kader van de DNSH-beoordeling. De opvolging van deze indicator is afhankelijk van de beschikbaarheid van de gegevens. Aan elke PAI is een minimumdrempel verbonden en zodra deze drempel niet wordt gehaald of voor ten minste één variabele niet aan een vereiste waarde/voorwaarde wordt voldaan, wordt het actief als niet-duurzaam beschouwd.

De onderstaande lijst bevat de PAI's in Bijlage I bij de SFDR die gebruikt worden bij de DNSH-beoordeling van Belfius AM:

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.

1. BKG-emissies (scope 1 en 2)
2. Koolstofvoetafdruk
3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten
7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
8. Emissies in water
9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval
10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO
11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
15. BKG-intensiteit overheden of supranationale instellingen
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De definitie van duurzame belegging van Belfius AM omvat een component waarbij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties moeten nageleefd moeten worden, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. De methode schrijft voor dat alleen entiteiten die deze normen naleven als duurzaam beschouwd mogen worden. Belfius AM gebruikt een externe dienstverlener om te bepalen welke entiteiten niet stroken met bovengenoemde principes.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

Het TAP sluit entiteiten uit die niet stroken met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

- X** JA, de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment zijn gebaseerd op de PAI's die zijn geselecteerd en in acht genomen door de bedrijven in portefeuille. Deze indicatoren worden gepubliceerd en de evolutie ervan wordt gevolgd/gemonitord door het Responsible Investment team binnen Belfius Asset Management.

Voor alle bedrijven waarin de portefeuille belegt worden de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) in aanmerking genomen:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO;
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

en dit via de volgende benaderingen:

- Voor de duurzame beleggingen in de portefeuille, alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR. Meer informatie is verkrijgbaar in de samenvatting van het Sustainable Investment Framework via [\[\[LINK\]\]](#).

- Active ownership-beleid, hetzij via het stemmen bij volmacht op de algemene vergadering van de beursgenoteerde bedrijven in de portefeuille, hetzij via het betrokkenheidsproces bij bedrijven waarin is belegd betreffende specifieke thema's/PAI's om de duurzaamheidsstrategie van de bedrijven waarin is belegd te beïnvloeden.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- Uitsluitingsbeleid: via het TAP wil Belfius de negatieve effecten van haar activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te steunen of haar steun te beperken.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op de website van Belfius Asset Management: [Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf](#)

<https://www.belfiusam.be/common/NL/multimedia/MMDownloadableFile/belfius-asset-management/Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf>

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is tevens te vinden in het jaarverslag van dit compartiment (beschikbaar op de website van Belfius Asset Management <https://www.belfiusip.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> : Belfius Asset Management > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier 'Belfius EquitiesInnov=Eat')

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van het compartiment is om aandeelhouders het groeipotentieel te bieden van aandelen van bedrijven die bijdragen aan de duurzame productie van voldoende voedsel en/of beter en gezonder of toegankelijker voedsel leveren, en om te beter presteren dan de referentie-index. De bedrijven worden naar eigen inzicht van de beheerders geselecteerd.

Het beleggingsbeleid staat beschreven in de informatiefiche van het compartiment, onder 'Beleggingsbeleid van het compartiment', dat deel uitmaakt van het prospectus.

De naleving van de ESG-criteria wordt beoordeeld:

- stroomopwaarts bij de selectie of wijziging van instrumenten in de portefeuille;
- stroomafwaarts bij de controles in het kader van de regelmatige opvolging van het beleggingsbeleid.

Om zeker te zijn dat het compartiment effectief bijdraagt aan de gepromote E/S-kenmerken, maakt het gebruik van de vermelde indicatoren en bindende elementen van het beleggingsbeleid in de vraag: 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?’

Voorts worden alle bindende elementen ook gecontroleerd in het kader van de regelmatige follow-up van het beleggingsbeleid.

Een financieel instrument dat niet langer strookt met de bovenstaande criteria, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage beleggingen dat is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die dit fonds promoot.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot***

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het aantal directe beleggingen dat voorkomt op de uitsluitingslijst van het TAP-beleid van Belfius, om erop toe te zien dat er geen dergelijke beleggingen zijn.

- Minstens 80% van de activa van het compartiment worden belegd in aandelen van bedrijven die een duurzame of efficiënte voedselproductie en/of een gezondere of toegankelijker voedselproductie bevorderen, d.w.z. met een individuele blootstelling aan bovenstaande activiteiten van minstens 10% van hun omzet.

- Beleggen in een portefeuille van bedrijven waarvan de gewogen gemiddelde omzet van de bedrijven voor minstens 30% afkomstig is uit activiteiten die een duurzame of efficiënte voedselproductie en/of een gezondere of toegankelijker voedselproductie bevorderen. De criteria om als afgestemd op het niveau van de ecologische en sociale kenmerken te worden beschouwd, worden op het niveau van de effecten in aanmerking genomen.

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 20% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.

- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

- Het compartiment respecteert de ESMA-richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-termen of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt.

● ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het compartiment verkleint zijn beleggingsuniversum in de mate van de toegepaste uitsluitingen. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

● ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

De methode om de toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen is gebaseerd op de evaluatie van de volgende criteria:

- Voor directe beleggingen worden de goede governancepraktijken gecontroleerd door na te gaan of de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, die deel uitmaken van het TAP, nageleefd worden.

- Voor onderliggende ICB's die - onder andere - ecologische en/of sociale kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening) of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven (art. 9 van de SFDR-verordening), worden de goede bestuurspraktijken verondersteld door het feit dat de onderliggende ICB's voldoen aan de transparantievoorschriften van art. 8 of 9 van de SFDR-verordening, die stellen dat de

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

principes op het gebied van goed bestuur in acht moeten worden genomen.

- Voor onderliggende fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreven en/of geen ecologische en/of sociale kenmerken promoten, worden de praktijken op het gebied van goed bestuur beoordeeld via een vooronderzoek op basis van een vragenlijst die Belfius AM naar de beheerder van het fonds stuurt.

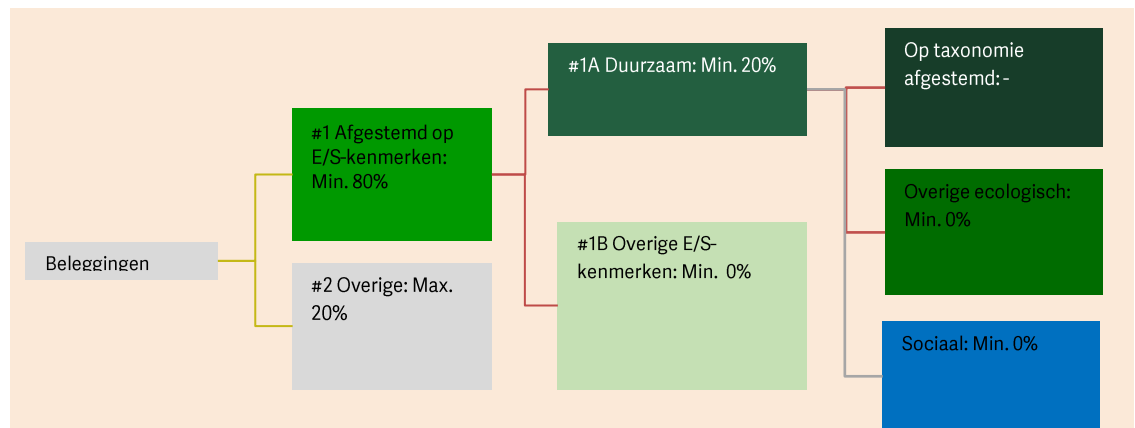
Elk financieel instrument waarvoor Belfius AM niet meer kan garanderen dat het governance-criterium gerespecteerd wordt, zal binnen een redelijke termijn uit de portefeuille worden verwijderd, om op die manier de belangen van de belegger te vrijwaren.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het compartiment beoogt minstens 80% van de portefeuille te beleggen in beleggingen die ecologische en/of sociale kenmerken vertonen. Het compartiment zal overigens minstens 20% beleggen in duurzame beleggingen. Maximaal 20% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in overige nettoactiva belegd worden.

Het percentage duurzame beleggingen dat voor het compartiment is weergegeven, is het resultaat van een intern ontwikkelde methode.



#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.

● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxonomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen 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 een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?**¹

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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.



**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.

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



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 20% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer:

- Cash: tegoeden op zichtrekeningen om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;

- Andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen worden aangekocht voor diversificatiedoelstellingen of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- Derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’), die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of als tijdelijke oplossing om inschrijvingen/terugkopen te verwerken.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment maakt gebruik van een referentie-index. De gekozen index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en sluit daarom misschien niet aan bij alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesInnov=Eat’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Water=Well

5493000M2CO1Q2G7GF74

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

- Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%
- in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
 - in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

- Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20 % duurzame beleggingen hebben
- met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
 - met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
 - met een sociale doelstelling
- Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het promoot ecologische en sociale (E/S) kenmerken en bevat een minimaal deel van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment integreert ESG-principes in die zin dat het een selectie maakt van:

- Voor directe beleggingen, op exclusieve wijze, financiële instrumenten die de beleggingsbeperkingen die in het 'Transition Acceleration Policy' (TAP) van Belfius zijn vastgelegd proberen na te leven <https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf>.

- Bedrijven die oplossingen bieden voor de behandeling, het transport, de distributie en optimale benutting van water.

Voorts respecteert het compartiment:

- De ESMA-richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-termen of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt.

Er werd geen referentie-index aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De duurzaamheidsindicatoren waarmee de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken wordt gemeten, zijn de volgende:

- Het feit dat dit compartiment voldoet aan de vereiste criteria om als 'TAP Compliant' te worden beschouwd.

Dit compartiment voldoet immers aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

a. Minstens 85% van de portefeuille bestaat uit instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen;

b. En de instrumenten die binnen het toepassingsgebied vallen zijn volledig in overeenstemming met het TAP-uitsluitingsbeleid.

- Het compartiment streeft een gewogen gemiddelde bedrijfsomzet na die voor minstens 20% afkomstig is uit activiteiten die gericht zijn op de behandeling, distributie, bescherming en optimale benutting van water.

- Het compartiment verbindt er zich toe om minstens 80% van de activa van het fonds te beleggen in bedrijven die als facilitatoren van wateroplossingen beschouwd worden, d.w.z. die burgers en bedrijven toegang verschaffen tot water dat aan hun consumptiebehoeften voldoet (wateranalyse, -filtering en -zuivering, controles en keuring van waterbehandelingsinstallaties ...); en/of die oplossingen verstrekken voor het ontwerp van infrastructuur voor het beheren en optimaliseren van waterstromen, en/of watertransport- of opslagdiensten verlenen; en/of die oplossingen ontwikkelen voor een efficiëntere productie en benutting van water (zachte landbouw, bestand zijn tegen extreme klimaatgebeurtenissen).

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen voldoen aan alle criteria van de definitie van een duurzame belegging van Belfius AM.

Belfius AM heeft een eigen methodologie ontwikkeld waarmee het emittenten kan beoordelen, ongeacht of het om bedrijven of landen gaat, om te zien of ze voldoen aan de definitie van een duurzame belegging (hierna: 'Raamwerk voor duurzaam beleggen' - afgekort in het Engels SIF). Deze methodologie berust op drie pijlers:

- Pijler I: Bijdrage aan een ecologische of sociale doelstelling,
- Pijler II: Geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' - DNSH),
- Pijler III: Praktijken toepassen op het gebied van goed bestuur (voor beleggingen in bedrijven).

Dit referentiekader beoogt emittenten te identificeren die een bijdrage leveren aan deze ecologische of sociale doelstellingen, al naargelang de aard van hun economische activiteiten, hun operationele prestaties of hun bepalende rol in specifieke uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling.

De ecologische en sociale doelstellingen waaraan deze duurzame beleggingen bijdragen vloeien voort uit internationaal erkende referentiekaders zoals de Sustainable Development Goals (SDG) en de EU-taxonomie. Dit omvat onder meer:

- Gezondheid en welzijn,
- Onderwijs,
- Gendergelijkheid,
- Duurzame energie,

- Klimaatactie,
- Biodiversiteit
- Leven in het water,
- Leven op het land.

Een bijdrage aan duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's), bijvoorbeeld onderwijs (SDG 4) of klimaatactie (SDG 13) wordt als een feit beschouwd indien onze externe gegevensverstrekkers een substantiële afstemming van minstens 20% van de bedrijfsomzet vaststellen. Daarnaast worden bedrijven ook geacht een bijdrage te leveren als minstens 20% van hun omzet verband houdt met een of meer doelstellingen van de EU-taxonomie.

Belfius AM houdt ook rekening met de positieve bijdrage van een bedrijf aan ecologische of sociale doelstellingen op grond van een bewezen operationele uitmuntendheid of leiderschap in specifieke duurzaamheidsaspecten zoals de koolstofvoetafdruk, waterverbruik, gendergelijkheid in de raad van bestuur of de loonkloof tussen man en vrouw.

Met behulp van dit referentiekader kunnen schuldinstrumenten (zoals obligaties) geselecteerd worden waarvan het opgehaalde kapitaal uitdrukkelijk bestemd is voor de financiering van specifieke activiteiten of projecten met een ecologische of maatschappelijke impact, op voorwaarde dat zij voldoen aan de relevante internationale normen, zoals die van de International Capital Markets Association (ICMA), het Climate Bonds Initiative (CBI) en de EU-norm voor groene obligaties. Bovendien moet een tweede oordeel over de aanwending van deze middelen verstrekt zijn.

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt volop in aanmerking genomen door de duurzame beleggingen van het compartiment, want het raamwerk voor duurzame beleggingen van Belfius AM betreft de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) mee in de beoordeling van de naleving van het principe Do No Significant Harm (DNSH), hetzij direct, hetzij in combinatie met een of meer geschikte indicatoren. De eigen methode van Belfius beschouwt een belegging als niet duurzaam als het ernstige afbreuk doet aan een duurzame beleggingsdoelstelling op ecologisch of sociaal gebied. Om te bepalen of een entiteit ernstige afbreuk doet, gaat Belfius AM na of deze een PAI-indicator heeft die minder goed presteert in vergelijking met een toegelaten minimumdrempel, indien nodig in combinatie met bepaalde aanvullende criteria.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- De naleving van de voorschriften van het TAP is een toelatingsvoorwaarde om opgenomen te worden in de portefeuille. De basispijlers van het TAP zijn de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. Deze beginselen staan borg voor minimumnormen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

Het TAP beperkt immers al expliciet bepaalde activiteiten die schadelijk zijn voor het milieu (zoals de winning van thermische kolen en niet-conventionele olie en gas, niet-duurzame palmolie) of voor andere doelstellingen (uitsluiting van bedrijven die actief zijn in de controversiële wapenindustrie, kansspelen ...).

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

De SFDR-verordening bevat een overzicht van de belangrijkste ongunstige effecten (hierna PAI genoemd, naar de Engelse afkorting), die kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zijn om de negatieve impact van de beleggingen op de duurzaamheid te meten. Indien mogelijk en haalbaar houdt het SIF van Belfius AM rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR, op kwantitatieve wijze in het kader van de DNSH-beoordeling. De opvolging van deze indicator is afhankelijk van de beschikbaarheid van de gegevens. Aan elke PAI is een minimumdrempel verbonden en zodra deze drempel niet wordt gehaald of voor ten minste één variabele niet aan een vereiste waarde/voorwaarde wordt voldaan, wordt

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

het actief als niet-duurzaam beschouwd.

De onderstaande lijst bevat de PAI's in Bijlage I bij de SFDR die gebruikt worden bij de DNSH-beoordeling van Belfius AM:

1. BKG-emissies (scope 1 en 2)
2. Koolstofvoetafdruk
3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten
7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
8. Emissies in water
9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval
10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO
11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
15. BKG-intensiteit overheden of supranationale instellingen
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De definitie van duurzame belegging van Belfius AM omvat een component waarbij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties moeten nageleefd moeten worden, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. De methode schrijft voor dat alleen entiteiten die deze normen naleven als duurzaam beschouwd mogen worden. Belfius AM gebruikt een externe dienstverlener om te bepalen welke entiteiten niet stroken met bovengenoemde principes.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

Het TAP sluit entiteiten uit die niet stroken met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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



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

X JA, de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment zijn gebaseerd op de PAI's die zijn geselecteerd en in acht genomen door de bedrijven in portefeuille. Deze indicatoren worden gepubliceerd en de evolutie ervan wordt gevolgd/gemonitord door het Responsible Investment team binnen Belfius Asset Management.

Voor alle bedrijven waarin de portefeuille belegt worden de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) in aanmerking genomen:

- PAI 4: Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen;
- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO;
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

en dit via de volgende benaderingen:

- Voor de duurzame beleggingen in de portefeuille, alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR. Meer informatie is verkrijgbaar in de samenvatting van het Sustainable Investment Framework via [\[\[LINK\]\]](#).

- Active ownership-beleid, hetzij via het stemmen bij volmacht op de algemene vergadering van de beursgenoteerde bedrijven in de portefeuille, hetzij via het betrokkenheidsproces bij bedrijven waarin is belegd betreffende specifieke thema's/PAI's om de duurzaamheidsstrategie van de bedrijven waarin is belegd te beïnvloeden.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- Uitsluitingsbeleid: via het TAP wil Belfius de negatieve effecten van haar activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te steunen of haar steun te beperken.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op de website van Belfius Asset Management: [Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf](#)

<https://www.belfiusam.be/common/NL/multimedia/MMDownloadableFile/belfius-asset-management/Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf>

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is tevens te vinden in het jaarverslag van dit compartiment (beschikbaar op de website van Belfius Asset Management <https://www.belfiusip.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> : Belfius Asset Management > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier 'Belfius EquitiesWater=Well')

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van het compartiment is om aandeelhouders te laten profiteren van het groeipotentieel van aandelen van bedrijven waarvan de activiteiten verband houden met water, en daarbij tegelijk beter te presteren dan de referentie-index.

De bedrijven worden geselecteerd omdat ze de druk die de menselijke activiteit zet op de watervoorziening helpen te verlichten. In dat verband wordt minstens 80% van de portefeuille belegd in bedrijven die met hun producten en diensten bijdragen aan deze doelstelling door oplossingen aan te reiken voor het transport, de behandeling, het testen van water en door lekken in het systeem te reduceren en het gebruik ervan te optimaliseren.



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als

Het compartiment streeft hierbij een gewogen gemiddelde omzet op het niveau van de portefeuille na die voor minstens 20% afkomstig is van dergelijke activiteiten.

Het beleggingsbeleid staat beschreven in de informatiefiche van het compartiment, onder 'Beleggingsbeleid van het compartiment', dat deel uitmaakt van het prospectus.

De naleving van de ESG-criteria wordt beoordeeld:

- stroomopwaarts bij de selectie of wijziging van instrumenten in de portefeuille;
- stroomafwaarts bij de controles in het kader van de regelmatige opvolging van het beleggingsbeleid.

Om zeker te zijn dat het compartiment effectief bijdraagt aan de gepromote E/S-kenmerken, maakt het gebruik van de vermelde indicatoren en bindende elementen van het beleggingsbeleid in de vraag: 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?'

Voorts worden alle bindende elementen ook gecontroleerd in het kader van de regelmatige follow-up van het beleggingsbeleid.

Een financieel instrument dat niet langer strookt met de bovenstaande criteria, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage beleggingen dat is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die dit fonds promoot.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot***

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het aantal directe beleggingen dat voorkomt op de uitsluitingslijst van het TAP-beleid van Belfius, om erop toe te zien dat er geen dergelijke beleggingen zijn.

- Het compartiment streeft een gewogen gemiddelde bedrijfsomzet na die voor minstens 20% afkomstig is uit activiteiten die gericht zijn op de behandeling, distributie, bescherming en optimale benutting van water.

- Het compartiment verbindt er zich toe om minstens 80% van de activa van het fonds te beleggen in bedrijven die als facilitatoren van wateroplossingen beschouwd worden, d.w.z. die burgers en bedrijven toegang verschaffen tot water dat aan hun consumptiebehoeften voldoet (wateranalyse, -filtering en -zuivering, controles en keuring van waterbehandelingsinstallaties ...); en/of die oplossingen verstrekken voor het ontwerp van infrastructuur voor het beheren en optimaliseren van waterstromen, en/of watertransport- of opslagdiensten verlenen; en/of die oplossingen ontwikkelen voor een efficiëntere productie en benutting van water (zachte landbouw, bestand zijn tegen extreme klimaatgebeurtenissen).

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 20% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.

- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

- Het compartiment respecteert de ESMA-richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-termen of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt.

● ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het compartiment verkleint zijn beleggingsuniversum in de mate van de toegepaste uitsluitingen. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum

verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

De methode om de toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen is gebaseerd op de evaluatie van de volgende criteria:

- Voor directe beleggingen worden de goede governancepraktijken gecontroleerd door na te gaan of de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, die deel uitmaken van het TAP, nageleefd worden.

- Voor onderliggende ICB's die - onder andere - ecologische en/of sociale kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening) of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven (art. 9 van de SFDR-verordening), worden de goede bestuurspraktijken verondersteld door het feit dat de onderliggende ICB's voldoen aan de transparantievoorschriften van art. 8 of 9 van de SFDR-verordening, die stellen dat de principes op het gebied van goed bestuur in acht moeten worden genomen.

- Voor onderliggende fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreven en/of geen ecologische en/of sociale kenmerken promoten, worden de praktijken op het gebied van goed bestuur beoordeeld via een vooronderzoek op basis van een vragenlijst die Belfius AM naar de beheerder van het fonds stuurt.

Elk financieel instrument waarvoor Belfius AM niet meer kan garanderen dat het governance-criterium gerespecteerd wordt, zal binnen een redelijke termijn uit de portefeuille worden verwijderd, om op die manier de belangen van de belegger te vrijwaren.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het compartiment beoogt minstens 80% van de portefeuille te beleggen in beleggingen die ecologische en/of sociale kenmerken vertonen. Het compartiment zal overigens minstens 20% beleggen in duurzame beleggingen. Maximaal 20% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in overige nettoactiva belegd worden.

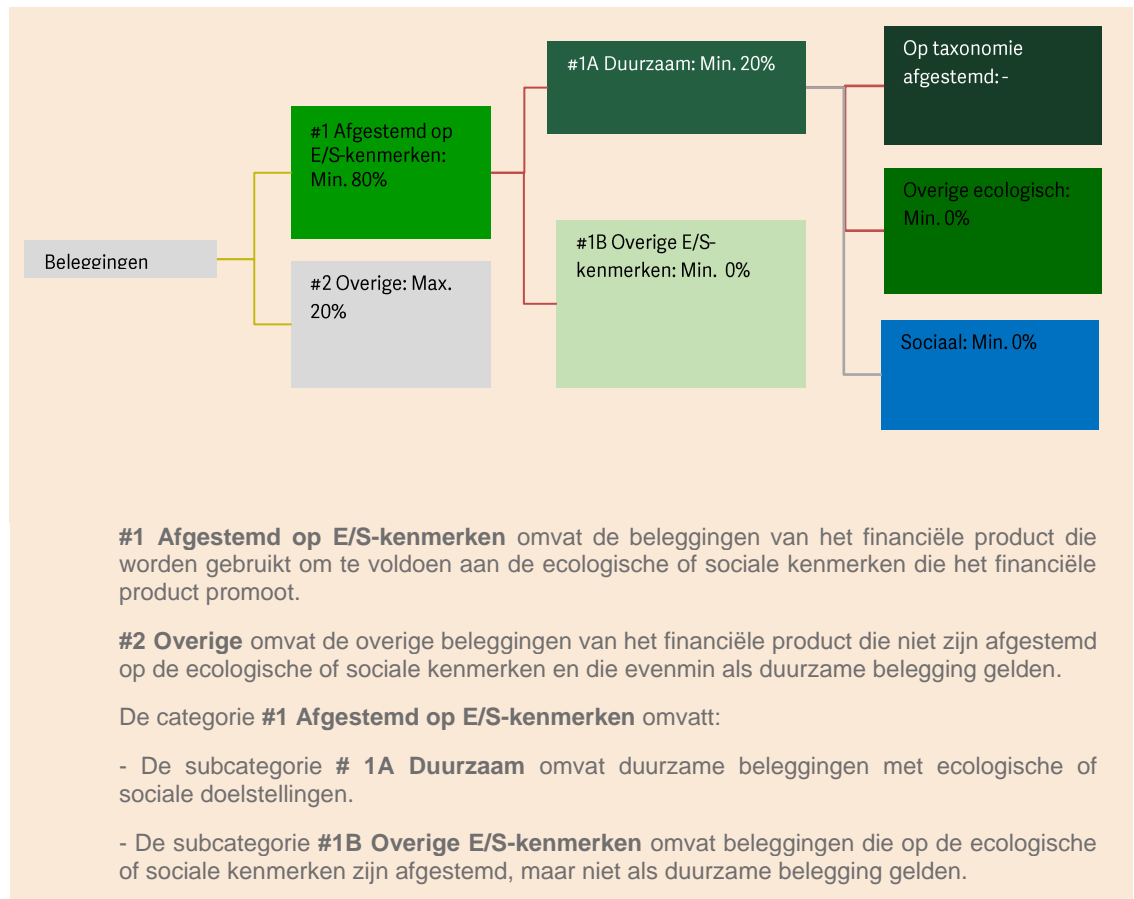
Het percentage duurzame beleggingen dat voor het compartiment is weergegeven, is het resultaat van een intern ontwikkelde methode.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen 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 een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

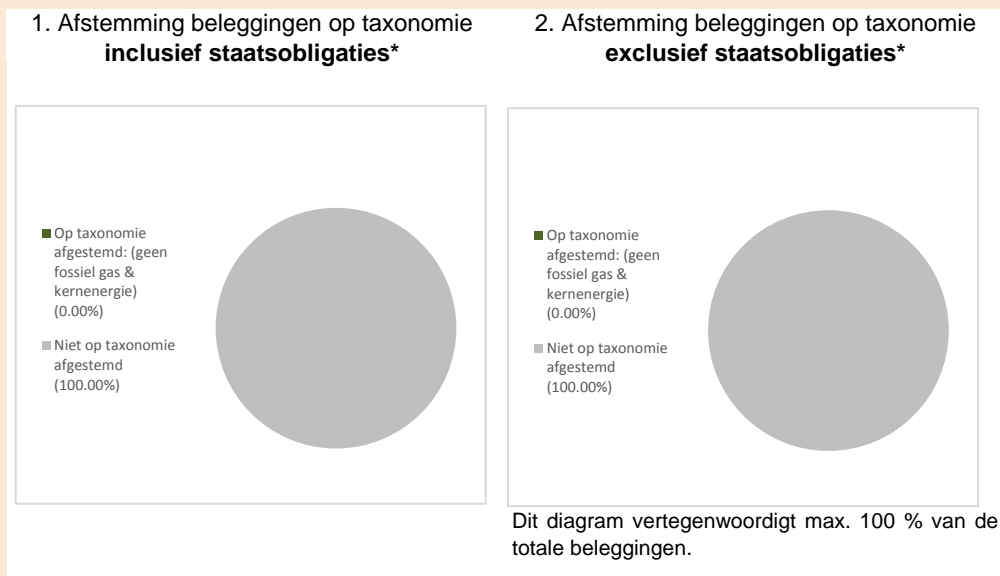
Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxononomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen?¹**

- Ja
- In fossiel gas
- In kernenergie
- Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (“klimaatmitigatie”) en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxononomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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.



**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 20% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer:

- cash: tegoeden op zichtrekeningen om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;

- andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen worden aangekocht voor diversificatiedoelstellingen of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’), die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of als tijdelijke oplossing om inschrijvingen/terugkopen te verwerken.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment maakt gebruik van een referentie-index. De gekozen index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en sluit daarom misschien niet aan bij alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius EquitiesWater=Well’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - European Autonomy

54930085WQ8X8JREEL94

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

- Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%
- in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
 - in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

- Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 9 % duurzame beleggingen hebben
- met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
 - met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
 - met een sociale doelstelling
- Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het promoot – via investeringen in de Master – milieu- en sociale kenmerken (M/S) en zal een minimumpercentage van 9% aan duurzame beleggingen bevatten met een milieudoelstelling, uitgevoerd in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd in de zin van de EU-taxonomie.

Het compartiment promoot die ecologische en sociale kenmerken door:

- blootstelling te vermijden aan bedrijven die structurele risico's inhouden die zowel hoog als ernstig zijn en die ernstige afbreuk doen aan normatieve principes die rekening houden met sociale en milieupraktijken en de naleving van normen zoals het Global Compact van de Verenigde naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;

- blootstelling te vermijden aan bedrijven die in aanzienlijke mate blootgesteld zijn aan controversiële activiteiten zoals de winning, het transport en de distributie van thermische

steenkol, de productie of verkoop van tabak en de productie of verkoop van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische, biologische wapens of wapens die witte fosfor en verarmd uranium bevatten);

- een lagere CO2-voetafdruk bij privaatrechtelijke uitgevende instellingen na te streven dan die van de referentie-index.

Naast het voorgaande wordt de ESG-onderzoeksmethode van Candriam ook geïntegreerd in het beleggingsproces. Tot slot is het compartiment van plan om een minimumaandeel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen.

Er wordt geen referentiebenchmark gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator om te meten in hoeverre de ecologische en sociale kenmerken gerealiseerd worden (door te beleggen in de Master), is de volgende:

- Koolstofvoetafdruk: het compartiment verbindt zich ertoe om een lagere koolstofvoetafdruk te hebben voor bedrijfsemittenten dan die van de referentie-index;

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De duurzame beleggingen die het compartiment – door in het Masterfonds te beleggen – gedeeltelijk beoogt te doen

- beogen bij te dragen aan de vermindering van de broeikasgasemissies door bepaalde economische activiteiten met een grote invloed op de klimaatverandering uit te sluiten en bij de analyse van bedrijven klimaatindicatoren in aanmerking te nemen, en

- streven ernaar op lange termijn een positief effect op milieu- en sociaal gebied te hebben.

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het compartiment belegt – door te beleggen in de Master – gedeeltelijk in duurzame beleggingen. Candriam ziet er daarom op toe dat deze duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstellingen dankzij zijn ESG-onderzoek en -analyse van de uitgevende bedrijven.

Op basis van de exclusieve ESG-ratings en -scores legt de ESG-methode van Candriam duidelijke eisen en minimumdrempels vast (ESG-score van 1 tot 5) om de uitgevende instellingen te identificeren die in aanmerking komen als 'duurzame belegging', en die meer bepaald geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstelling.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt voor bedrijven concreet beoordeeld door:

- de 'belangrijkste ongunstige effecten' in aanmerking te nemen;

- de afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties om de naleving van ecologische en sociale minimumwaarborgen te garanderen.

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

De ongunstige effecten in aanmerking nemen staat centraal in de duurzame beleggingsaanpak van Candriam. De belangrijkste ongunstige effecten worden doorheen het volledige ESG-onderzoeks- en analyseproces en op allerlei manieren in aanmerking:

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.

Voor de analyse van de bedrijfsemissanten waarin via het Master-fonds wordt belegd, omvat dit:

1. ESG-rating van bedrijven: de ESG-onderzoeks- en screeningsmethodes houden rekening met en evalueren de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid vanuit twee verschillende, maar gerelateerde standpunten:

- de commerciële activiteiten van het bedrijf of de uitgevende instelling en hun effect – positief of negatief – op grote duurzaamheidsthema's zoals klimaatverandering en de uitputting van hulpbronnen;

- de omgang van het bedrijf met belangrijke betrokken partijen ('stakeholders').

2. Negatieve screening van bedrijven, met onder meer een normatieve uitsluiting en uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten.

3. Betrokkenheid creëren met bedrijven, door een dialoog aan te gaan en te stemmen, hetgeen bijdraagt aan het verhinderen of verminderen van ongunstige effecten. Het ESG-analysekader en de resultaten daarvan vormen een input voor het betrokkenheidsproces van Candriam en vice versa.

De integratie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is gebaseerd op het (waarschijnlijke) materieel belang van elke indicator voor elke specifieke sector/industrie waartoe het bedrijf behoort. Het materieel belang hangt af van verschillende factoren zoals: het soort informatie, kwaliteit en reikwijdte van gegevens, relevantie en geografische dekking.

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De beleggingen van de portefeuille worden onderworpen aan een normatieve analyse van controverses die nagaat of de internationale sociale, menselijke, ecologische en anticorruptienormen nageleefd worden die vastgelegd zijn in het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens maken deel uit van de vele internationale normen die in de normatieve analyse en het ESG-model van Candriam in aanmerking worden genomen.

Deze analyse beoogt bedrijven uit te sluiten die een van deze beginselen in aanzienlijke mate en herhaaldelijk geschonden hebben.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de 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.



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

X JA, het compartiment houdt rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) op duurzaamheidsfactoren:

- PAI 1. Broeikasgasemissies,

- PAI 2. Koolstofvoetafdruk,
- PAI 3. BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin is belegd,
- PAI 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen,
- PAI 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie,
- PAI 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten,
- PAI 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden,
- PAI 10. Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO,
- PAI 11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen,
- PAI 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen,
- PAI 13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur,
- PAI 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunition, chemische wapens en biologische wapens),

en dat op verschillende manieren (zie de Verklaring inzake PAI van Candriam):

- Monitoring: berekening en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten, met inbegrip van de verslaggeving op het niveau van het compartiment. Sommige van deze indicatoren kunnen gebruikt worden om duurzaamheidsindicatoren van het compartiment te meten.

- Betrokkenheid en stembeleid: om ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen te vermijden en/of te verminderen, houdt het compartiment ook rekening met de ongunstige effecten in zijn omgang met de bedrijven, en dit door een dialoog aan te gaan en te stemmen op algemene vergaderingen. Candriam geeft prioriteit aan stem- en betrokkenheidsactiviteiten op basis van een beoordeling van de meest materiële en relevante ESG-uitdagingen waarmee sectoren en uitgevende instellingen kampen, door rekening te houden met zowel de financiële en maatschappelijke impact als de impact op de stakeholders. De mate van betrokkenheid met elk bedrijf binnen hetzelfde product kan bijgevolg variëren en is afhankelijk van de prioriteit die Candriam hieraan verleent.

- Uitsluiting: de bedoeling van de negatieve screening van bedrijven of landen is verhinderen dat er in schadelijke activiteiten of praktijken belegd wordt. Dit kan leiden tot een uitsluiting op grond van de ongunstige effecten van bedrijven of uitgevende instellingen.

De specifieke belangrijkste ongunstige effecten die in aanmerking worden genomen, hangen af van de beschikbaarheid van gegevens en kunnen evalueren naarmate de kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens erop vooruitgaan.

Meer informatie over de soorten PAI waarmee rekening wordt gehouden, vindt u op

<https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Fondsen > PAI Overweging op productniveau.

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie van het compartiment bestaat erin minstens 95% van het nettovermogen te beleggen in rechten van deelneming in de Master, Candriam Equities L European Autonomy (“de Master”). De doelstelling komt dus overeen met de doelstelling van de Master, namelijk: “door middel van een discretionair beheer te profiteren van de beursprestaties van bedrijven die bijdragen aan de zelfredzaamheid en het weerstandsvermogen van de Europese Unie, en om daarbij beter te presteren dan de referentie-index”.

De beleggingsstrategie wordt uitgevoerd volgens een duidelijk omlijnd beleggingsproces en een strikt risicokader. De risicocontrole van Candriam gaat na of deze elementen nageleefd worden.



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en

Wat de ecologische en sociale aspecten van de beleggingsstrategie betreft, worden de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam, die een ESG-rating en score oplevert, en de normatieve screening op controverses en de uitsluiting van controversiële activiteiten toegepast om op die manier het beleggingsuniversum voor het compartiment te omlijnen.

Daarnaast wordt de ESG-analyse van Candriam, die een analyse omvat van de bedrijfsactiviteiten van een uitgevende instelling en van de omgang met belangrijke stakeholders, geïntegreerd in het financieel beheer van de portefeuille om de fondsbeheerder in staat te stellen risico's én opportuniteiten te detecteren in het kader van de grote uitdagingen op vlak van duurzame ontwikkeling.

Candriam heeft een kader voor risicocontrole uitgewerkt, zoals beschreven in het beleid voor het beheer van duurzaamheidsrisico's. De risicocontrole in het kader van de beleggingsstrategie van het compartiment moet ervoor zorgen dat de beleggingen afgestemd zijn op en rekening houden met de ecologische, sociale en governance-indicatoren en de duurzaamheidsdrempels die hierboven toegelicht staan.

Bovendien wordt er met behulp van regels, voornamelijk via de instellingen van het beheersysteem, systematisch gecontroleerd of de beleggingen in overeenstemming met het beleggingsuniversum van het compartiment zijn.

Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot**

- **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het compartiment past - door te beleggen in de Master - een uitsluitingsbeleid toe, met een normatieve filter en de uitsluiting van bepaalde controversiële activiteiten. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

- **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Corporate governance vormt een cruciaal onderdeel van Candriams analyse van de stakeholders. Daarbij wordt een oordeel gevormd over:

- 1) de manier waarop een bedrijf omgaat met de belanghebbenden en het beheer ervan; en
- 2) de wijze waarop de raad van bestuur van een bedrijf zijn governance- en beheersfuncties uitoefent met betrekking tot de informatieverschaffing, transparantie en het in aanmerking nemen van de duurzaamheidsdoelstellingen.

Om de bestuurspraktijken van een bedrijf te beoordelen, met name wat betreft de degelijkheid van de managementstructuren, de relatie met de werknemers, de personeelsvergoeding en de naleving van de belastingwetgeving, zoals bepaald in de SFDR, omvat de ESG-analyse, onder andere, 5 belangrijke governancepijlers:

1. De strategische richting die de onafhankelijkheid, deskundigheid en samenstelling van de raad van bestuur evalueert en erop toeziet dat de raad in het belang van alle aandeelhouders en andere belanghebbenden handelt en kan opwegen tegen de directie;
2. Een auditcomité en een beoordeling van de onafhankelijkheid van de accountants/revisoren om belangenconflicten te vermijden;
3. Transparantie over de vergoeding van hogere kaderleden, waardoor kaderleden en het remuneratiecomité verantwoording moeten afleggen ten aanzien van de aandeelhouders, de belangen van kaderleden en aandeelhouders op elkaar afgestemd worden en er gefocust kan worden op de bedrijfsprestaties op lange termijn;
4. Het maatschappelijk kapitaal om ervoor te zorgen dat alle aandeelhouders gelijke

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

stemrechten hebben;

5. Financieel gedrag en transparantie.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Via de belegging in de Master beoogt het compartiment minstens 75% van de totale nettoactiva te beleggen in beleggingen met ecologische en sociale kenmerken, waarvan minstens 9% zal bestaan uit duurzame beleggingen. Maximaal 25% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in andere activa belegd worden, zoals hieronder toegelicht.

Voor de belegging in de Master wordt er een doorkijkbenadering ('look-through') toegepast.

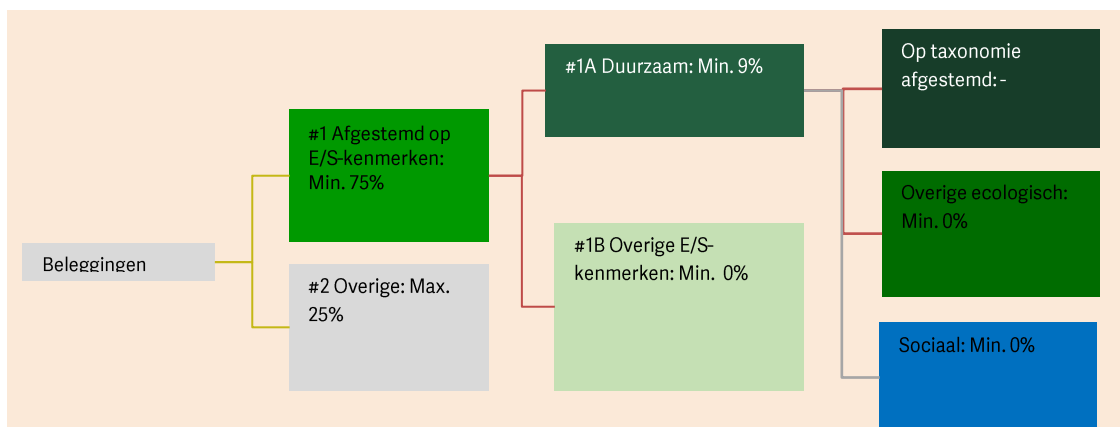
Beleggingen met duurzame en sociale kenmerken zijn beleggingen waarop de eigen ESG-analyse van Candriam werd toegepast. Daarnaast moeten dergelijke beleggingen voldoen aan het uitsluitingsbeleid van Candriam ten aanzien van controversiële activiteiten en normatieve screening. Beleggingen met ecologische/sociale kenmerken moeten degelijke bestuurspraktijken hanteren.

Of een belegging duurzaam is, wordt bepaald op basis van de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam. Een uitgevende instelling die aan het SRI Niveau 3-Uitsluitingsbeleid van Candriam voldoet, komt in aanmerking als duurzame belegging op basis van haar ESG-rating (ESG-score van 1 tot 5).

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen 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 een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#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.

● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxonomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?**¹

Ja

In fossiel gas

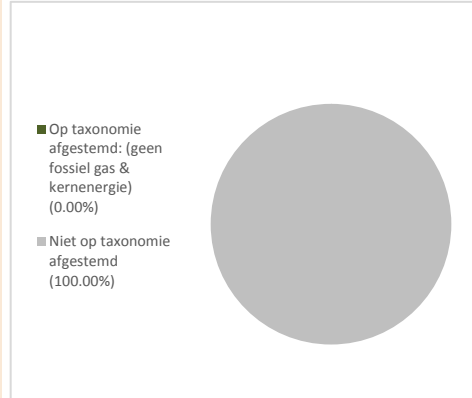
In kernenergie

Nee

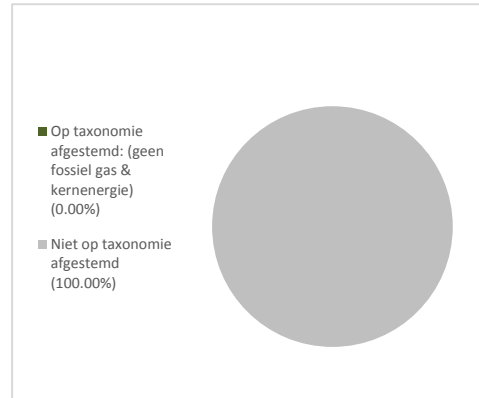
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (“klimaatmitigatie”) en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. 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.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt max. 100 % van de totale beleggingen.

*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 25% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer:

- cash: tegoeden op zichtrekeningen om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;

- andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen worden aangekocht voor diversificatiedoelstellingen of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’), die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of als tijdelijke oplossing om inschrijvingen/terugkopen te verwerken.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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

Er wordt geen specifieke index gebruikt als referentie-index om de afstemming op de ecologische/sociale kenmerken te beoordelen. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

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

n.v.t

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?