

Precontractuele SFDR informatie



Productnaam : BI Allianz Multi Asset 75

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) : 549300J5UIRMVZOJBV45

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

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits de ze 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 de 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.

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 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?

Allianz SRI Multi Asset 75 (het "Subfonds") promoot een breed scala aan milieu- en sociale kenmerken. Het Subfonds doet dit door:

- In een eerste stap het promoten van milieu- en sociale kenmerken, door directe beleggingen uit te sluiten in bepaalde emittenten die betrokken zijn bij controversiële milieu- of sociale bedrijfsactiviteiten uit het beleggingsuniversum van het Subfonds door uitsluitingscriteria toe te passen. Binnen dit proces sluit de Beleggingsbeheerder deelnemende ondernemingen uit die ernstig inbreuk maken op goed bestuur en op praktijken en richtlijnen zoals de Principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.
- In een tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum directe beleggingen die worden geselecteerd met betrekking tot duurzaamheidsaspecten en andere fondsen ("Stijlfondsen") die milieu- of sociale kenmerken promoten, of die Duurzame Beleggingen als doelstelling hebben voor ten minste 80% van de activa van het Subfonds. Stijlfondsen worden meegeteld in de 80% als zij rapporteren volgens Art 8 Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") of Art 9 SFDR. Directe beleggingen worden meegeteld in de 80% als zij worden beheerd volgens een andere benadering van de Beleggingsbeheerder die kwalificeert als Art 8 of 9 SFDR.
- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 20,00% Duurzame Beleggingen en een minimumpercentage van 0,01% beleggingen die in lijn zijn met de EU-taxonomie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen met het oog op het behalen van de door het Subfonds gepromote milieu- en/of sociale kenmerken.

Details en methoden van elke stap worden beschreven in de sectie "Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?".

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten ?

Om de verwezenlijking van de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en gerapporteerd aan het einde van het boekjaar:

- *Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het volledige boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd (met uitzondering van liquide middelen, derivaten, externe stijlfondsen en interne stijlfondsen die geen duurzaamheidsstrategie volgen). Duurzaam beleggen betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan een milieudoelstelling of sociale doelstelling, op voorwaarde dat de belegging geen significante schade toebrengt aan een milieudoelstelling of sociale doelstelling en dat de ondernemingen waarin wordt belegd goede governancepraktijken volgen. De EU-taxonomie is een classificatiesysteem vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarin een lijst van milieuvriendelijke economische activiteiten wordt vastgesteld. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie. Duurzaamheidsindicatoren meten in welke mate de door het financieel product gepromote milieu- of sociale kenmerken worden gerealiseerd.*
- *Het werkelijke percentage van de activa van het Subfonds dat is belegd in directe beleggingen die geselecteerd zijn op basis van duurzaamheidsaspecten en stijlfondsen die milieu- of sociale kenmerken promoten, of die duurzame beleggingen als doelstelling hebben. Indien de Beheerder beslist om rechtstreeks te beleggen in schuldvorderingen of aandelen die geselecteerd zijn op basis van duurzaamheidsaspecten, zal de naleving van het respectieve bindende element worden gerapporteerd.*

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.
- Percentage taxonomie-conforme beleggingen aan het einde van het boekjaar.

● **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 doelstellingen van de Duurzame Beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te realiseren, omvatten een breed scala aan milieu- en sociale thema's, waarvoor de Beleggingsbeheerder onder meer de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de VN als referentie gebruikt, evenals de doelstellingen van de EU-taxonomie, namelijk: mitigatie van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en bescherming van water- en mariene hulpbronnen, transitie naar een circulaire economie, preventie en beheersing van vervuiling, alsook bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen. De Beleggingsbeheerder meet hoe de Duurzame Beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op basis van een eigen methodologie als volgt:

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die worden gegenereerd door de verschillende bedrijfsactiviteiten op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de opdeling van bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld op de vraag of ze positief bijdragen aan een milieudoelstelling of een sociale doelstelling. Het omzetdeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling, wordt toegewezen aan het Duurzame Beleggingsaandeel, op voorwaarde dat de emittent slaagt voor de Do No Significant Harm ("DNSH")-schatting en voldoet aan de Good Governance-principes.
- Voor emittenten waarvan de bedrijfsactiviteiten resulteren in een Duurzaam Beleggingsaandeel van minstens 20% en die in transitie zijn naar of reeds in lijn zijn met een Net Zero-traject, verhoogt de Beleggingsbeheerder het berekende Duurzame Beleggingsaandeel dat aan de betreffende emittent wordt toegewezen met 20 procentpunten. Emittenten worden als in transitie naar Net Zero beschouwd indien zij (1) Net Zero bereiken, (2) in lijn zijn met Net Zero of (3) zich afstemmen op Net Zero. Emittenten die (4) zich enkel hebben gecommitteerd aan Net Zero of (5) niet in lijn zijn met Net Zero, worden niet als in transitie of in lijn met een Net Zero-traject beschouwd.
- Voor titels en effecten die specifieke projecten ("Projectobligaties") financieren die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, wordt de totale investering geacht bij te dragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een DNSH- alsook een Good Governance-controle voor emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau) uitgevoerd.
- Het Duurzame Beleggingsaandeel van elke emittent en elke Projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in de betreffende emittent of Projectobligaties is belegd. De individueel gewogen Duurzame Beleggingsaandelen van alle emittenten en Projectobligaties worden geaggregeerd om het Duurzame Beleggingsaandeel van het Subfonds te berekenen.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Om te beoordelen dat Duurzame Beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen, gebruikt de Beleggingsbeheerder de indicatoren met betrekking tot de voornaamste ongunstige effecten ("PAI") op duurzaamheidsfactoren.

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

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt in aanmerking genomen:

- Investeringsinstellingen die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens schenden, ernstig ingaan tegen principes en richtlijnen zoals de Principes van de Verenigde Naties Global Compact, de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Richtlijnen van de Verenigde Naties

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 Bedrijven en Mensenrechten, of soevereine uitgevende instellingen met een onvoldoende Freedom House Index-score, worden uitgesloten en doorstaan de DNSH-beoordeling niet. De uitsluitingscriteria worden beschreven in de sectie “Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die wordt gebruikt om de beleggingen te selecteren om elk van de milieu- of sociale kenmerken die door dit financiële product worden bevorderd te bereiken?”.

- Drempels worden bepaald voor alle PAI-indicatoren, met uitzondering van het “aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie”, dat indirect wordt weerspiegeld in andere PAI-indicatoren.
In detail heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:
- <https://sdgs.un.org/goals>
Belangrijke nadelige effecten zijn de meest significante negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot milieu, sociale en werknemersaangelegenheden, respect voor mensenrechten, anti-corruptie en anti-omkoping.
- Bepaalde significantiedrempels om significant schadelijke uitgevende instellingen te identificeren. Uitgevende instellingen worden ten minste halfjaarlijks gemeten aan de significantiedrempels. Afhankelijk van de respectieve indicator worden de drempels bepaald, relatief tot de sector, absoluut of gebaseerd op gebeurtenissen of situaties waarin bedrijven vermoedelijk een negatieve milieu-, sociale of governance-impact hebben (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met uitgevende instellingen die niet aan de significantiedrempels voldoen, om de uitgevende instelling in staat te stellen de nadelige impact te herstellen.
- Weging van de PAI-indicator volgens het vertrouwensniveau in de kwaliteit van de beschikbare gegevens, die worden omgezet in een algehele DNSH-score die relevant is voor de uitgevende instelling. De algehele DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf wordt beschouwd als niet geslaagd voor de DNSH-beoordeling als de algehele DNSH-score één of meer is. Als de uitgevende instelling tweemaal achter elkaar niet aan de algehele DNSH-score voldoet of in geval van een mislukte betrokkenheid, slaagt deze niet voor de DNSH-beoordeling. Investerings effecten van uitgevende instellingen die niet slagen voor de DNSH-beoordeling, worden niet meegeteld als Duurzame Investerings.
- In bepaalde omstandigheden, waarbij terugkijkende of vooruitkijkende informatie niet consistent is met de DNSH-beoordeling, kan de Beleggingsbeheerder de DNSH-beoordeling overschrijven. De overschrijdingsbeslissing wordt genomen door een intern besluitvormend orgaan, bestaande uit functies waaronder Beleggingen, Compliance en Legal.
Er is een gebrek aan datadekking voor PAI-indicatoren. Equivalente datapunten worden gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen bij het toepassen van de DNSH-beoordeling, indien relevant, voor de volgende indicatoren voor bedrijven: aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies naar water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van UNGC-principes en OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te monitoren; voor soevereine instellingen: GHG-intensiteit en investeringslanden die onderworpen zijn aan sociale schendingen. In het geval van Project Obligaties kunnen equivalente gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat Duurzame Investerings geen significant nadeel toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen. De Beleggingsbeheerder zal streven naar een verhoging van de datadekking voor PAI-indicatoren met een lage datadekking door betrokkenheid bij uitgevende instellingen en dataleveranciers. De Beleggingsbeheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om potentieel de beoordeling van dergelijke gegevens in het beleggingsproces op te nemen.

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 Investment Manager screent aan de hand van zijn duurzame minimum uitsluitingslijst bedrijven op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken die in strijd zijn met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de principes van het UN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights. Effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, zullen uit het beleggingsuniversum worden geweerd.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. 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 ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

De Beleggingsbeheerder houdt rekening met PAIs via maatregelen die rechtstreeks invloed hebben op de beleggingsstrategie, zoals het toepassen van uitsluitingscriteria, en via indirecte maatregelen, zoals engagement met ondernemings-emittenten en deelname aan relevante sectorinitiatieven. De uitsluitingscriteria zijn niet van toepassing op Stijlfondsen die door een andere Beleggingsbeheerder worden beheerd en op Stijlfondsen die door de Beleggingsbeheerder worden beheerd, maar die geen milieu- of sociale kenmerken promoten of geen Duurzame Beleggingen als doelstelling hebben. De Beleggingsbeheerder zal dit deel van de activa van het Subfonds beperken tot 30%, zodat de uitsluitingscriteria van toepassing zijn op het merendeel van de activa van de Subfondsen. Rekening houden met PAIs betekent niet het vermijden van PAIs, maar het streven naar het mitigeren van dergelijke PAIs. Het algemene mitigatiedoel is ook afhankelijk van het beheer van de portefeuille volgens de algemene beleggingsstrategie.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen via de directe maatregelen zoals uiteengezet in de onderstaande tabel:

PAI-indicator van toepassing op zakelijke emittenten:	Directe meting (zoals beschreven in de sectie: "Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?")
GHG-uitstoot	Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten genereren uit kolen. In sommige gevallen hebben Stijlfondsen een andere drempel voor inkomsten uit kolen gebaseerde energieproductie binnen de nutssector en inkomsten uit de winning van thermische steenkool.
Koolstofvoetafdruk	
GHG-intensiteit van deelnemingsmaatschappijen	
Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstoffensector	
Activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden	Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals de UN Global Compact (UN GC). De volgende principes van de UN GC zijn gerelateerd aan de andere milieu-PAI's: <ul style="list-style-type: none"> • Principe 7: Bedrijven moeten een voorzorgsbenadering ondersteunen voor milieuproblemen • Principe 8: Bedrijven moeten initiatieven ondernemen om een grotere milieubewustzijn te bevorderen • Principe 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen
Emissies naar water	
Verhouding gevaarlijk afval	
Schending van de principes van de UN Global Compact	Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals de UN Global Compact (UN GC)
Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de principes van de UN Global Compact te controleren	
Genderdiversiteit in de raad van bestuur	Gebruik van stemrechten om genderdiversiteit in de raad van bestuur te bevorderen
Blootstelling aan controversiële wapens	Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens

PAI-indicator van toepassing op staats- en supranationale emittenten	
Investeringslanden onderworpen aan sociale overtreding	Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die als "niet vrij" zijn aangemerkt volgens de Freedom House Index. In sommige gevallen passen stijlfondsen in plaats daarvan de FATF-zwarte lijst toe of nemen zij de Freedom House Index, naast andere factoren, op in het ratingproces dat wordt gebruikt voor uitsluitingen.

De datadekking voor de gegevens die vereist zijn voor de PAI-indicatoren is heterogeen. De Investment Manager zal ernaar streven de datadekking voor PAI-indicatoren met een lage datadekking te vergroten door middel van engagement met dataleveranciers en/of emittenten. De Investment Manager zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om mogelijk een schatting van dergelijke gegevens op te nemen in het beleggingsproces.

De belangrijkste ongunstige effectindicatoren worden ook in overweging genomen via de volgende indirecte maatregelen:

- De Investment Manager moedigt actief aan en voert dialogen met deelnemingen over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals genderdiversiteit, ook ter voorbereiding van stemmingsbeslissingen voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij het bepalen van de wijze waarop stemrechten worden uitgeoefend, houdt de Investment Manager ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Verdere details over de benadering van de Investment Manager met betrekking tot de uitoefening van stemrechten en engagement met maatschappen zijn uiteengezet in de Stewardship Statement van de Investment Manager.
- De Investment Manager heeft zich aangesloten bij de Net Zero Asset Manager Initiative¹. Dit is een internationale groep van asset managers die zich inzetten om BKG-emissies te verminderen in samenwerking met institutionele beleggers. De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van het Subfonds.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het beleggingsdoel van het Subfonds is het genereren van langetermijn kapitaalgroei door te beleggen in een breed scala aan activaklassen, met de nadruk op wereldwijde aandelen, obligaties en geldmarkten, om op middellange tot lange termijn een rendement te behalen binnen een volatiliteitsbereik van 10% tot 16% per jaar, in overeenstemming met de milieu- en sociale kenmerken die door het Subfonds worden bevorderd. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

Met betrekking tot de milieu- en sociale kenmerken van de Beleggingsstrategie geldt het volgende:

- **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?**

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. belegt niet rechtstreeks in effecten uitgegeven door bedrijven (onder voorbehoud van hieronder beschreven uitzonderingen):

- *die ernstig in strijd zijn met principes en richtlijnen zoals de Principes van het United Nations Global Compact, de OECD Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen, en de United Nations Richtlijnen voor Bedrijven en Mensenrechten,*

De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

- die ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of transporteren van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, wit fosfor en kernwapens),
- die meer dan 10% van hun omzet halen uit (i) wapens, of (ii) militaire uitrusting en militaire diensten.
- betrokken bij de productie van tabak, of tabaksproducten (inclusief e-sigaretten en essentiële onderdelen daarvan), of meer dan 5% van hun omzet halen uit de distributie van tabak,
- meer dan 10% van hun omzet halen uit gokken,
- betrokken bij steenkoolwinning of met uitbreidingsplannen in steenkoolwinning of steenkool gebaseerde energieopwekking,
- meer dan 1,00% van hun omzet halen uit exploratie, winning, distributie of raffinage van thermische steenkool,
- betrokken bij niet-conventionele olie & gas (schaliegas, schalieolie, teerzanden, arctisch boren, diepwaterboren, extra zware olie) winning,
- actief in de steenkoolsector (vanaf 1 januari 2030),
- actief in de conventionele olie- en gaswinningsector met (i) minder dan of gelijk aan 20% van CapEx voor hernieuwbare energieactiviteiten of (ii) heeft uitbreidings- of exploratieplannen met betrekking tot fossiele brandstoffen,
- meer dan 10% van hun omzet halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen,
- meer dan 50% van hun omzet halen uit de exploratie, winning, fabricage of distributie van gasvormige brandstoffen,
- actief in de elektriciteitsopwekking met een koolstofintensiteit boven de volgende drempels:

Jaar 2023: 346 gCO₂/kWh

Jaar 2024: 312 gCO₂/kWh

Jaar 2025: 279 gCO₂/kWh

Jaar 2026: 246 gCO₂/kWh

Jaar 2027: 216 gCO₂/kWh

Jaar 2028: 186 gCO₂/kWh

Jaar 2029: 156 gCO₂/kWh

Jaar 2030: 128 gCO₂/kWh

of, als koolstofintensiteitsgegevens niet beschikbaar zijn, betrokken bij (i) meer dan 5% van de elektriciteitsproductie gebaseerd op steenkool of (ii) meer dan 20% van de elektriciteitsproductie gebaseerd op olie en gas,

- actief binnen de nutssector en meer dan 20% van hun omzet genereren uit steenkool,
- meer dan 50% van hun omzet halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh,
- actief in de mijnbouwsector en niet voldoen aan de United Nations Richtlijnen voor Bedrijven en Mensenrechten (UNGP) of de OECD Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen.
- actief in de palmolie-industrie en geen lid zijn van de Roundtable on Sustainable Palm Oil (RSPO), een internationale sectororganisatie die tot doel heeft de duurzame teelt van palmolie te bevorderen,
- actief in de soja-industrie en geen lid zijn van de Roundtable on Responsible Soy (RTRS), een internationale sectororganisatie die de productie, handel en het gebruik van verantwoorde soja bevordert, door samenwerking met alle partijen in de sojaketen, van productie tot consumptie.

De Beleggingsbeheerder zal geen Exchange Traded Funds (ETF), Exchange Traded Commodities (ETC) en Exchange Traded Notes (ETN) type producten met agrarische grondstoffenderivaten in hun portefeuille actief commercialiseren, noch beleggingsproducten met agrarische grondstoffenderivaten in hun portefeuille die speculatie ten koste van agrarische en voedselgrondstoffen bevatten.

Directe beleggingen in effecten uitgegeven door soevereine uitgevers gekwalificeerd met een score als "niet vrij" door de Freedom House Index zijn uitgesloten.

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke uitgever op basis van informatie verstrekt door externe dataleveranciers en in bepaalde omstandigheden intern onderzoek. De beoordeling van uitgevers tegen de uitsluitingscriteria wordt minstens halfjaarlijks uitgevoerd. In bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder de ontvangen informatie overschrijven. Het overschrijvingsbesluit wordt genomen door een intern besluitvormend orgaan dat bestaat uit functies waaronder Beleggingen, Compliance en Legal. Verdere informatie over externe dataleveranciers en het overschrijvingsproces is beschikbaar op de respectievelijke SFDR Website Product Disclosure.

De uitsluitingscriteria gelden niet systematisch voor Doelfondsen. Bijgevolg kunnen Doelfondsen binnen hun portefeuilles beleggingen aanhouden die niet in lijn zijn met de uitsluitingscriteria.

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum directe beleggingen die worden geselecteerd met betrekking tot duurzaamheidsaspecten en Doelfondsen die milieu- of sociale kenmerken bevorderen, of die Duurzame Beleggingen als doelstelling hebben.

In detail alloceert de Beleggingsbeheerder 80% van de activa van het Subfonds overeenkomstig de verschillende hieronder beschreven benaderingen of in Stijlfondsen die milieugerelateerde of sociale kenmerken moeten bevorderen (openbaarmakend volgens Art. 8 Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR")) of die Duurzame Beleggingen als doelstelling moeten hebben (openbaarmakend volgens Art. 9 SFDR). De allocatie van de activa van het Subfonds naar Stijlfondsen of één of meer van de benaderingen kan door de Beleggingsbeheerder op elk moment worden gewijzigd, onder voorbehoud van de algemene beleggingsstrategie zoals uiteengezet in het prospectus.

De verschillende benaderingen zijn:

- *Eigen Scoremodel: Indien deze benadering wordt gekozen voor een deel van het Subfonds, selecteert de Beleggingsbeheerder voor dit deel van het Subfonds uit het resterende beleggingsuniversum die ondernemings-emittenten die binnen hun sector beter presteren op basis van een score op milieu-, sociale, governance- en bedrijfsvoeringsfactoren ("Duurzaamheidsfactoren"). Met betrekking tot soevereine emittenten worden die geselecteerd die over het algemeen beter presteren op het gebied van duurzaamheid. De emittenten krijgen een individuele score toegekend door de beleggingsbeheerder. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score vertegenwoordigt een interne scoringsschatting toegekend aan een private of overheids-emittent door de Beleggingsbeheerder. Scores worden minstens twee keer per jaar herzien. De benadering stelt een datadekking en een minimale scorevereiste vast om te voldoen aan de gepromote milieu- of sociale kenmerken voor het deel van het Subfonds dat deze benadering volgt.*
- *BKG-intensiteit: Indien deze benadering wordt gekozen voor een deel van het Subfonds, beoordeelt de Beleggingsbeheerder beleggingen (exclusief liquide middelen en derivaten) op basis van de broeikasgas ("BKG")-intensiteit van de deelnemende ondernemingen, voor zover dergelijke gegevens beschikbaar zijn. Op basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het betreffende deel van het Subfonds zodanig dat (1) de BKG-intensiteit in de loop van de tijd afneemt, berekend op basis van de BKG-intensiteit aan het respectieve einde van het boekjaar van het Subfonds, of (2) dat het betreffende deel van het Subfonds een lagere BKG-intensiteit heeft dan de benchmark die voor deze benadering wordt gebruikt.*
- *SDG-gericht: Indien deze benadering wordt gekozen voor een deel van het Subfonds, selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum voor het deel van het Subfonds dat deze benadering volgt voornamelijk die emittenten die producten of diensten aanbieden die geschikt zijn om een positieve milieu- en sociale bijdrage te leveren. Milieu- of sociale bijdragen omvatten een breed scala aan onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder onder andere de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de VN en de doelstellingen van de EU-taxonomie als referentiekader gebruikt. De Beleggingsbeheerder meet hoe de Duurzame Beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op basis van een eigen methodologie. De benadering stelt een minimumpercentage vast dat in Duurzame Beleggingen moet worden geïnvesteerd.*
- *Groene Obligaties: Indien deze benadering wordt gekozen voor een deel van het Subfonds, selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum voor het deel van het Subfonds dat deze benadering volgt voornamelijk titels en effecten die bestemd zijn voor de financiering van projecten voor klimaatmitigatie en klimaatadaptatie. Groene Obligaties worden gedefinieerd in het prospectus. De Beleggingsbeheerder belegt in Groene Obligaties die*

klimatemitigatie- of adaptatieprojecten of andere milieuduurzaamheidsprojecten financieren, met name op de volgende gebieden: energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water en land, afvalbeheer, vermindering van broeikasgasemissies, biodiversiteitsbehoud of circulaire economie.

- *ESG-score: Indien deze benadering wordt gekozen voor een deel van het Subfonds, beoordeelt de Beleggingsbeheerder binnen het resterende beleggingsuniversum hoe emittenten presteren met betrekking tot ESG-kenmerken. Op basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het deel van het Subfonds dat deze benadering volgt zodanig dat de prestaties met betrekking tot ESG-kenmerken van de portefeuille beter zijn dan de prestaties van de benchmark die voor deze benadering wordt gebruikt.*
- *Duurzaam Beleggingsaandeel: Indien deze benadering wordt gekozen voor een deel van het Subfonds, verbindt de Beleggingsbeheerder zich ertoe een minimumaandeel in Duurzame Beleggingen aan te houden voor het deel van de activa dat deze benadering volgt. Details en methoden voor het bepalen van Duurzame Beleggingen worden beschreven in de sectie "Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe dragen de duurzame beleggingen bij aan deze doelstellingen?".*
- *Net Zero Alignment Aandeel: Indien deze benadering wordt gekozen voor een deel van het Subfonds, belegt de Beleggingsbeheerder een minimumpercentage, dat in de loop van de tijd toeneemt, in emittenten die de ambitie hebben uitgesproken en acties hebben ondernomen om het doel van het Akkoord van Parijs te bereiken. Het doel van het Akkoord van Parijs is om de wereldwijde temperatuur ruim onder de 2°Celsius te houden. Dit vereist een vaste broeikasgas ("BKG")emissiebudget en BKG-emissies om Net Zero te bereiken, wat betekent dat de resterende emissies tegen ongeveer 2050 ("Net Zero") moeten worden gecompenseerd door koolstofverwijdering. De Investment Manager heeft een methodologie ontwikkeld om de verbintenissen, doelstellingen en het vermogen van emittenten te beoordelen om de overgang naar het Net Zero-doel te realiseren.*

Verder verbindt de Investment Manager zich ertoe om minimaal 20,00% van de netto-inventariswaarde van het Subfonds te beleggen in Duurzame Investerings. Daarnaast wordt gegarandeerd dat minimaal 0,01% van de netto-inventariswaarde van het Subfonds in overeenstemming is met de EU-taxonomie.

● **Met welke toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het Compartiment verbindt zich er niet toe om de reikwijdte van de beleggingen die worden overwogen vóór de toepassing van de Beleggingsstrategie met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd ?**

Bedrijven worden uitgesloten op basis van een geverifieerd falen om de vastgestelde normen te respecteren die overeenkomen met vier goede governancepraktijken: degelijke managementstructuren, arbeidsrelaties, beloning van personeel en fiscale compliance. De uitgesloten bedrijven worden geselecteerd op basis van informatie verstrekt door externe dataleveranciers en in bepaalde gevallen intern onderzoek. In bepaalde omstandigheden kan de Investment Manager de ontvangen informatie overrulen. De beslissing tot overrulen wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies waaronder Investments, Compliance en Legal.

Daarnaast moedigt de Investment Manager actief aan en voert hij dialogen met bedrijven waarin wordt belegd over governancekwesties, ook om stemmingsbeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Beslissingen over de uitoefening van stemrechten houden ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Verdere details over de benadering van de Investment Manager met betrekking tot de uitoefening van stemrechten en betrokkenheid bij bedrijven zijn uiteengezet in de Stewardship Statement van de Beheersvennootschap.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met de werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

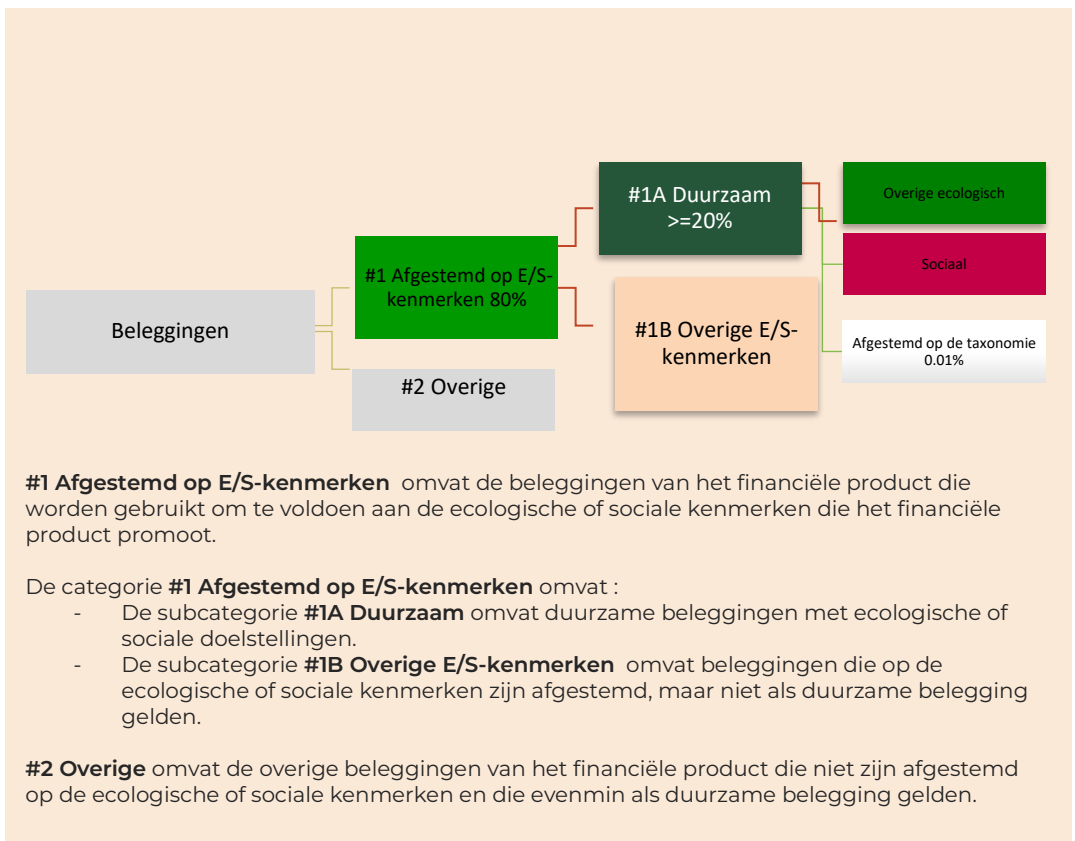


Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De sectie activaspreiding beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zich ertoe verbindt te gebruiken om milieu- of sociale kenmerken te bevorderen:

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

- De Beleggingsbeheerder verbindt zich ertoe te beleggen in directe beleggingen die geselecteerd worden met betrekking tot duurzaamheidsaspecten en Stijffondsen die milieu- of sociale kenmerken bevorderen, of die Duurzame Beleggingen als doelstelling hebben zoals beschreven in de sectie “Welke beleggingsstrategie volgt dit financieel product?” voor minstens 80% (#1 In lijn met E/S kenmerken) van de netto-inventariswaarde van het Subfonds.
- Min. 20,00% (#1A Duurzaam) van de netto-inventariswaarde van het Subfonds zal worden belegd in Duurzame Beleggingen.
- Min. 0,01% van de netto-inventariswaarde van het Subfonds zal worden belegd in beleggingen die in lijn zijn met de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel van milieugerichte Duurzame Beleggingen die niet in lijn zijn met de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel van sociaalgerichte Duurzame Beleggingen. Duurzame Beleggingen zullen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen waartoe de Beleggingsbeheerder zich heeft verbonden (min. 20,00%), ongeacht hun bijdrage aan milieu- en/of sociale doelstellingen.



- **Hoe worden met het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Derivaten worden niet gebruikt om de milieu- of sociale kenmerken die door het Subfonds worden bevorderd te bereiken.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

De Beleggingsbeheerder verbindt zich ertoe om een minimumpercentage van 0,01% van beleggingen te realiseren die in lijn zijn met de EU-taxonomie.

Met de taxonomie-compatibele beleggingen worden schuldvorderingen en/of aandelenbeleggingen bedoeld in milieuvriendelijke economische activiteiten die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. De taxonomie-compatibele gegevens worden aangeleverd door een externe dataleverancier. De Beleggingsbeheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zullen niet worden onderworpen aan een verzekering door bedrijfsrevisoren of een controle door derden. De gegevens zullen niet doorrollen naar staatsobligaties. Op dit moment is er geen erkende methodologie beschikbaar om het aandeel van taxonomie-compatibele activiteiten te bepalen bij beleggingen in staatsobligaties.

Taxonomie-compatibele activiteiten in deze openbaarmaking zijn gebaseerd op het aandeel van de omzet. Taxonomie-compatibele gegevens zijn in sommige gevallen enkel gegevens die door maatschappen worden gerapporteerd in overeenstemming met de EU-taxonomie. Indien gegevens niet door maatschappen worden gerapporteerd, leidt de dataleverancier taxonomie-compatibele gegevens af uit andere beschikbare gelijkwaardige openbare gegevens.

- Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹ ?*

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Ja

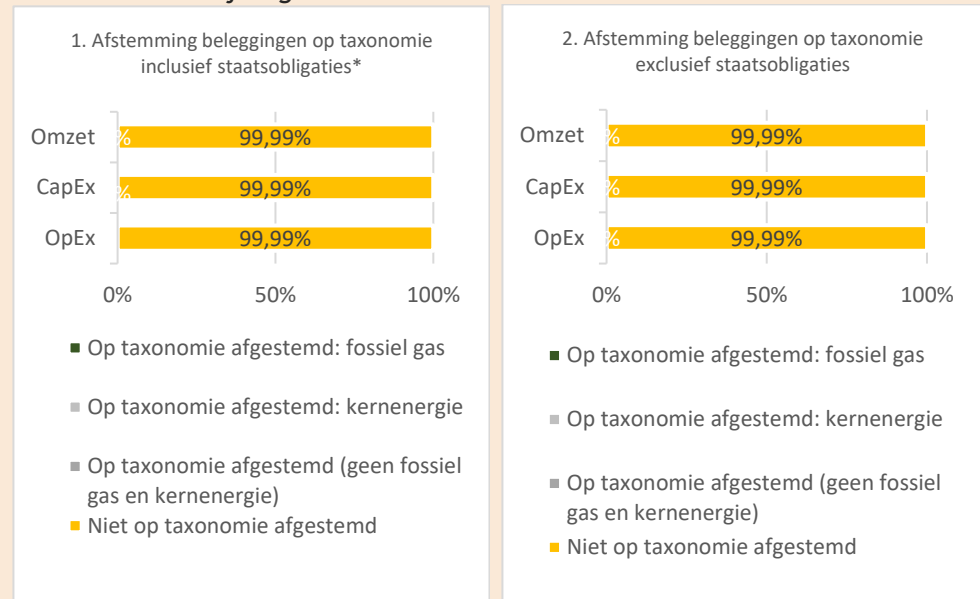
In fossiel gas

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 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 afgestemd 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 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 broeikasgasemissie niveau hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

De Beleggingsbeheerder verbindt zich er niet toe om een opsplitsing te maken van de minimale taxonomie-afstemming in overgangs-, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.



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

De Investment Manager verbindt zich niet tot een minimumaandeel van milieuvriendelijke Duurzame Beleggingen die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Taxonomie-conforme beleggingen worden beschouwd als een subcategorie van Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet taxonomie-conform is omdat de activiteit nog niet onder de EU-taxonomie valt of de positieve bijdrage niet substantieel genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging toch als een milieuvriendelijke Duurzame Belegging worden beschouwd, op voorwaarde dat aan alle criteria wordt voldaan. Het totale aandeel Duurzame Beleggingen (min. 20,00%) kan ook beleggingen omvatten met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als milieuvriendelijk worden aangemerkt onder de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

De Investment Manager verbindt zich niet tot een minimumaandeel van sociaal Duurzame Beleggingen. Duurzame Beleggingen kunnen ook beleggingen omvatten met een sociaal doel. Alle sociaal Duurzame Beleggingen zullen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen waar de Investment Manager zich toe heeft verbonden (min. 20,00%), ongeacht hun bijdrage aan milieudoelstellingen en/of sociale doelstellingen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Onder '#2 Overige' kunnen beleggingen in cash, doelfondsen of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en doelfondsen om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die beleggingen worden geen milieu- of sociale waarborgen toegepast

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.



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 is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de milieu- en/of sociale kenmerken die worden gepromoot door het Subfonds.

- *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*
Niet van toepassing
- *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*
Niet van toepassing
- *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*
Niet van toepassing
- *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?*
Niet van toepassing



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden? Meer specifieke informatie over dit product vindt u op de website:

U investeert via een KITE:

<https://www.belfius.be/retail/nl/producten/sparen-beleggen/beleggen/beleggingsverzekeringen/kite/index.aspx>

U investeert via een Belfius Funds Plan:

<https://www.belfius.be/retail/nl/producten/sparen-beleggen/pensioensparen/belfius-funds-plan-langetermijnsparen/index.aspx>

U investeert via een Belfius Invest Top Funds Selection Protected:

<https://www.belfius.be/retail/nl/producten/sparen-beleggen/beleggen/beleggingsverzekeringen/belfius-invest-top-funds-selection-protected/index.aspx>

Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.