

Precontractuele SFDR informatie



Productnaam : **BI JPM Global Macro**

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 25 % 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?

Via zijn insluitingscriteria promoot het compartiment ecologische kenmerken zoals een doeltreffend beheer van emissies en giftig afval of een goede staat van dienst op milieuvlak. Het compartiment promoot ook sociale kenmerken, zoals een doeltreffende communicatie over duurzaamheid, een positieve aanpak van arbeidsverhoudingen en een goed beheer van veiligheidskwesties.

Via zijn uitsluitingscriteria promoot het compartiment bepaalde normen en waarden, zoals steun voor de bescherming van de universele rechten van de mens en milieubescherming. Emittenten die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens worden volledig uitgesloten en voor bedrijven die actief zijn in thermische kolen en tabak worden maximumdrempels opgelegd in de vorm van een percentage van de omzet, de productie of de distributie. Meer informatie vindt u in het uitsluitingsbeleid van het compartiment op www.jpmorganassetmanagement.lu.

Er is geen benchmark aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

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

MSCI ESG-scores worden gebruikt om de positieve neiging naar bedrijven / uitgevers met positieve ESG-eigenschappen te meten. Het Sub-Fonds handhaaft een gemiddelde gewogen MSCI ESG-score voor individuele aandelen en obligaties boven een mediaan. Die referentiewaarde is de mediane ESG-score van de MSCI All Country World Index voor aandelen en kredieten. Voor staatsobligaties wordt de mediane ESG-score van de MSCI-landcores voor ontwikkelde en opkomende markten (exclusief grensmarkten) gebruikt. Het compartiment houdt de gemiddelde activagewogen ESG-score boven de activagewogen combinatie van beide medianen.

Om bepaalde normen en waarden te promoten, baseert de vermogensbeheerder zich op gegevens om te meten in welke mate een emittent betrokken is bij bepaalde aanverwante activiteiten. De screening van die gegevens resulteert in een volledige uitsluiting van sommige potentiële beleggingen en een gedeeltelijke uitsluiting van andere, aan de hand van maximumdrempels (zoals een percentage van de omzet, de productie of de distributie). Daarnaast wordt ook een subgroep van 'negatieve duurzaamheidsindicatoren', zoals gedefinieerd in de technische reguleringsnormen van de SFDR-verordening van de EU, opgenomen in het screeningproces. De relevante indicatoren worden gebruikt om na te gaan welke emittenten niet aan die normen en waarden voldoen en ze uit te sluiten.

- **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 inzake duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk wil bereiken, kunnen een of meer van de volgende doelstellingen omvatten of gekoppeld zijn aan een ecologische of sociale doelstelling door de manier waarop de opbrengst van de emissie wordt gebruikt: ecologische doelstellingen (i) beperking van het klimaatrisico, (ii) transitie naar een circulaire economie; sociale doelstellingen (i) inclusieve en duurzame gemeenschappen - meer vrouwen in de directieteams, (ii) inclusieve en duurzame gemeenschappen - meer vrouwen in de raden van bestuur en (iii) creatie van een fatsoenlijke werkomgeving en -cultuur.

Bijdrage aan dergelijke doelstellingen wordt bepaald door (i) duurzaamheidsindicatoren voor producten en diensten, die het percentage van de omzet kunnen omvatten dat afkomstig is van het leveren van producten en / of diensten die bijdragen aan de relevante duurzame doelstelling, zoals een bedrijf dat zonnepanelen of schone energietechnologie produceert die voldoet aan de eigen drempels van de beleggingsbeheerder en bijdraagt aan klimaatrisicovermindering. Het huidige percentage van de omzet is vastgesteld op een minimum van 20% en het gehele belang in het bedrijf wordt beschouwd als een duurzame investering; (ii) het gebruik van opbrengsten van de uitgifte, indien dit gebruik is aangewezen als gekoppeld aan een specifiek milieudoelstelling of sociaal doel, of (iii) een operationele peer group-leider zijn die bijdraagt aan de relevante doelstelling. Een peer group-leider zijn wordt gedefinieerd als scoren in de top 20% ten opzichte van de benchmark van het subfonds op basis van bepaalde operationele duurzaamheidsindicatoren. Bijvoorbeeld, scoren in de top 20% ten opzichte van de benchmark op de totale impact van afval draagt bij aan een overgang naar een circulaire economie. De test voor

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

supranationale en soevereine uitgevers kan rekening houden met de missie of bijdragen van de uitgever, als peer group-leiders of verbeteraars, aan positieve milieudoelstellingen en sociale doelstellingen onderworpen aan bepaalde criteria.

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

De duurzame investeringen die het Sub-Fonds gedeeltelijk van plan is te doen, zijn onderworpen aan een screeningproces dat tot doel heeft die bedrijven te identificeren en uit te sluiten van kwalificatie als duurzame investering, die door de beleggingsbeheerder worden beschouwd als de ergste overtreders van bepaalde milieubelangen, op basis van een drempel die door de beleggingsbeheerder is bepaald. Dergelijke overwegingen omvatten klimaatverandering, bescherming van water en mariene hulpbronnen, overgang naar een circulaire economie, vervuiling en bescherming van biodiversiteit en ecosystemen. De beleggingsbeheerder past ook een screening toe die tot doel heeft die bedrijven te identificeren en uit te sluiten die de beleggingsbeheerder beschouwt als in strijd met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights op basis van gegevens die worden geleverd door dienstverleners van derden.

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

De indicatoren voor nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren in Tabel 1 van Bijlage 1 en bepaalde indicatoren, zoals bepaald door de Beleggingsbeheerder, in Tabellen 2 en 3 van Bijlage 1 van de EU SFDR Regulatory Technical Standards zijn in aanmerking genomen zoals hieronder verder beschreven. De Beleggingsbeheerder gebruikt ofwel de metriek in de EU SFDR Regulatory Technical Standards, of waar dit niet mogelijk is vanwege beperkingen in de gegevens of andere technische problemen, gebruikt hij een representatieve proxy. De Beleggingsbeheerder consolideert de overweging van bepaalde indicatoren tot een "primaire" indicator zoals hieronder verder uiteengezet en kan een breder scala aan indicatoren gebruiken dan hieronder vermeld.

De relevante indicatoren in Tabel 1 van Bijlage 1 van de EU SFDR Regulatory Technical Standards bestaan uit 9 milieu gerelateerde en 5 sociale en werknemer gerelateerde indicatoren. De milieu gerelateerde indicatoren zijn genummerd van 1 tot 9 en hebben betrekking op de uitstoot van broeikasgassen (1-3), blootstelling aan fossiele brandstoffen, het aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, energieconsumptie-intensiteit, activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteit in gevoelige gebieden, emissies naar water en gevaarlijk afval (respectievelijk 4-9).

Indicatoren 10-14 hebben betrekking op sociale en werknemersaangelegenheden van uitgevers en omvatten schendingen van de beginselen van de UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de beginselen van de UN Global Compact te controleren, ongecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, genderdiversiteit in de raad van bestuur en blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clusterbommen, chemische wapens en biologische wapens) respectievelijk.

De aanpak van de Beleggingsbeheerder omvat zowel kwantitatieve als kwalitatieve aspecten om rekening te houden met de indicatoren. Het gebruikt specifieke indicatoren voor screening, met als doel uitgevers uit te sluiten die aanzienlijke schade kunnen veroorzaken. Het gebruikt een subset voor betrokkenheid, met als doel invloed uit te oefenen op best practices, en het gebruikt bepaalde indicatoren als indicatoren van positieve duurzaamheidsprestaties door een minimumdrempel toe te passen met betrekking tot de indicator om te kwalificeren als duurzame investering.

De benodigde gegevens om rekening te houden met de indicatoren, indien beschikbaar, kunnen worden verkregen van investeerders zelf en/of geleverd door dienstverleners van derden (inclusief proxy-gegevens). Gegevensinvoer die door uitgevers zelf wordt gerapporteerd of door derden wordt geleverd, kan gebaseerd zijn op datasets en aannames die ontoereikend, van slechte kwaliteit of bevooroordeelde informatie bevatten. De Beleggingsbeheerder kan de nauwkeurigheid of volledigheid van dergelijke gegevens niet garanderen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidssomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Screening.

Sommige indicatoren worden in aanmerking genomen via de screening op basis van waarden en normen om uitsluitingen te implementeren. Deze uitsluitingen houden rekening met indicatoren 10 en 14 met betrekking tot de beginselen van de UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en controversiële wapens.

De Beleggingsbeheerder past ook een speciaal ontworpen screening toe. Vanwege bepaalde technische overwegingen, zoals de dekkinggraad van gegevens met betrekking tot specifieke indicatoren, past de Beleggingsbeheerder ofwel de specifieke indicator per Tabel 1 toe ofwel een representatieve proxy, zoals bepaald door de Beleggingsbeheerder, om investeerders uit te sluiten in verband met de relevante milieukwesties of sociale en werknemer gerelateerde aangelegenheden. Bijvoorbeeld, broeikasgasemissies zijn geassocieerd met verschillende indicatoren en bijbehorende metrieken in Tabel 1, zoals broeikasgasemissies, koolstofvoetafdruk en broeikasgasintensiteit (indicatoren 1-3). De Beleggingsbeheerder gebruikt momenteel gegevens over de broeikasgasintensiteit (indicator 3), gegevens met betrekking tot niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie (indicator 5) en gegevens over energieconsumptie-intensiteit (indicator 6) om zijn screening uit te voeren met betrekking tot broeikasgasemissies.

In verband met de speciaal ontworpen screening en met betrekking tot activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteit in gevoelige gebieden en de emissies naar water (indicatoren 7 en 8), gebruikt de Beleggingsbeheerder vanwege beperkingen in de gegevens een representatieve proxy van een derde partij in plaats van de specifieke indicatoren per Tabel 1. De Beleggingsbeheerder houdt ook rekening met indicator 9 met betrekking tot gevaarlijk afval in verband met de speciaal ontworpen screening.

Betrokkenheid.

Naast het uitsluiten van bepaalde uitgevers zoals hierboven beschreven, gaat de Beleggingsbeheerder op voortdurende basis om met geselecteerde onderliggende investeerders. Een subset van de indicatoren zal worden gebruikt, onderhevig aan bepaalde technische overwegingen zoals de dekkinggraad van gegevens, als basis voor het omgaan met geselecteerde onderliggende investeerders in overeenstemming met de benadering van de Beleggingsbeheerder op het gebied van beheer en betrokkenheid. De indicatoren die momenteel worden gebruikt met betrekking tot deze betrokkenheid omvatten indicatoren 3, 5 en 13 met betrekking tot broeikasgasintensiteit, aandeel van niet-hernieuwbare energie en genderdiversiteit in de raad van bestuur van Tabel 1. Het gebruikt ook indicatoren 2 in Tabel 2 en 3 in Tabel 3 met betrekking tot emissies of luchtvervuilende stoffen en het aantal dagen dat verloren gaat aan verwondingen, ongevallen, sterfgevallen of ziekte.

Indicatoren van duurzaamheid.

De Beleggingsbeheerder gebruikt indicatoren 3 en 13 met betrekking tot broeikasgasintensiteit en genderdiversiteit in de raad van bestuur als indicatoren van duurzaamheid om te helpen bij het kwalificeren van een investering als een duurzame investering. Een van de routes vereist dat een uitgever wordt beschouwd als een operationele peer group-leider om te kwalificeren als een duurzame investering. Hiervoor is een score vereist tegen de indicator in de top 20% ten opzichte van de benchmark.

— — — 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 uitsluitingen die gebaseerd zijn op de bovengenoemde normen onder de titel „Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product gepromoot?” worden afgestemd op die richtlijnen en beginselen. Er worden gegevens van derden gebruikt om overtreders te identificeren en beleggingen in die emittenten te verbieden.

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?



Ja, het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via een aanpak die gebaseerd is op waarden en normen. Zo worden uitsluitingen doorgevoerd en wordt een actieve dialoog aangegaan met bepaalde emittenten in de portefeuille. De indicatoren 3, 4, 5, 10, 13 en 14 in Tabel 1 en indicator 2 in de Tabellen 2 en 3 van de technische reguleringsnormen van de SFDR-verordening van de EU worden voor deze screening gebruikt. Die indicatoren hebben betrekking op respectievelijk de broeikasgasintensiteit, fossiele brandstoffen, hernieuwbare energie, schendingen van de UN Global Compact, diversiteit in de raad van bestuur, controversiële wapens, luchtverontreinigende emissies en arbeidsongevallen of -blessures. Er wordt een subgroep van indicatoren gebruikt om een lijst van emittenten op te stellen die een verbintenis moeten aangaan gekoppeld aan hun rendement. Het compartiment gebruikt ook bepaalde indicatoren als onderdeel van de screening volgens het beginsel „geen ernstige afbreuk doen”, dat in detail is beschreven in het antwoord op de vorige vraag, om aan te tonen dat een belegging kan worden beschouwd als duurzaam.

Meer informatie is te vinden in het jaarverslag over het compartiment en in de sectie „Approche à l'égard des préférences en matière de durabilité conformément à MiFID” op de site www.jpmorganassetmanagement.lu



Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Dit is de strategie van het compartiment inzake de algemene beleggingsaanpak en de ESG-aanpak:

Beleggingsaanpak:

- Volgt een beleggingsproces op basis van macro-economisch onderzoek om wereldwijde beleggingsopportuniteiten en -thema's te identificeren.
- Flexibele en gerichte aanpak die erop gericht is om van wereldwijde trends en veranderingen te profiteren via traditionele en niet-traditionele activa.
- Volledig geïntegreerd kader voor risicobeheer voor een gedetailleerde analyse van de portefeuille.
- Streeft ernaar het merendeel van zijn rendement te halen uit effecten met positieve E/S-kenmerken door rekening te houden met ESG-factoren en uitsluitingen en door de portefeuille te richten naar bedrijven met bovengemiddelde ESG-scores.

ESG-aanpak: Voorkeurspositie

- Heeft een meetbare voorkeur voor bedrijven/emittenten met positieve ESG-kenmerken zoals beschreven in de sectie „Beschrijving van de compartimenten”.
- Sluit bepaalde sectoren, bedrijven/emittenten of praktijken uit op basis van specifieke waarden of normen.
- Minstens 25% van de activa moet belegd worden in duurzame beleggingen.

Meer informatie vindt u in de beschrijving van het betrokken compartiment.

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?

Dit zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie, die worden gebruikt om beleggingen te selecteren om alle ecologische of sociale kenmerken te bereiken:

- *Het handhaven van een gemiddelde activagewogen ESG-score boven de MSCI-mediaan van de relevante benchmark voor individuele aandelen en obligaties.*
- *Een screening op basis van waarden en normen om bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zoals de productie van controversiële wapens, volledig uit te sluiten en om voor andere bedrijven die betrokken zijn bij thermische kolen en tabak maximumdrempels toe te passen in de vorm van een percentage van de omzet, de productie of de distributie.*
- *Alle bedrijven in de portefeuille moeten goede bestuurspraktijken toepassen (corporate governance).*

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

Daarnaast heeft het compartiment zich ertoe verbonden om minstens 25% van zijn activa te beleggen in duurzame beleggingen.

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

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

Het compartiment past geen minimale verbintenis toe.

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

Alle beleggingen (behalve cash en de meeste derivaten) worden gescreend en de beleggingen die erom bekendstaan de goede bestuurspraktijken te schenden, worden uitgesloten. Ook aandelenopties worden gescreend om na te gaan welke uitsluitingen van toepassing zijn.

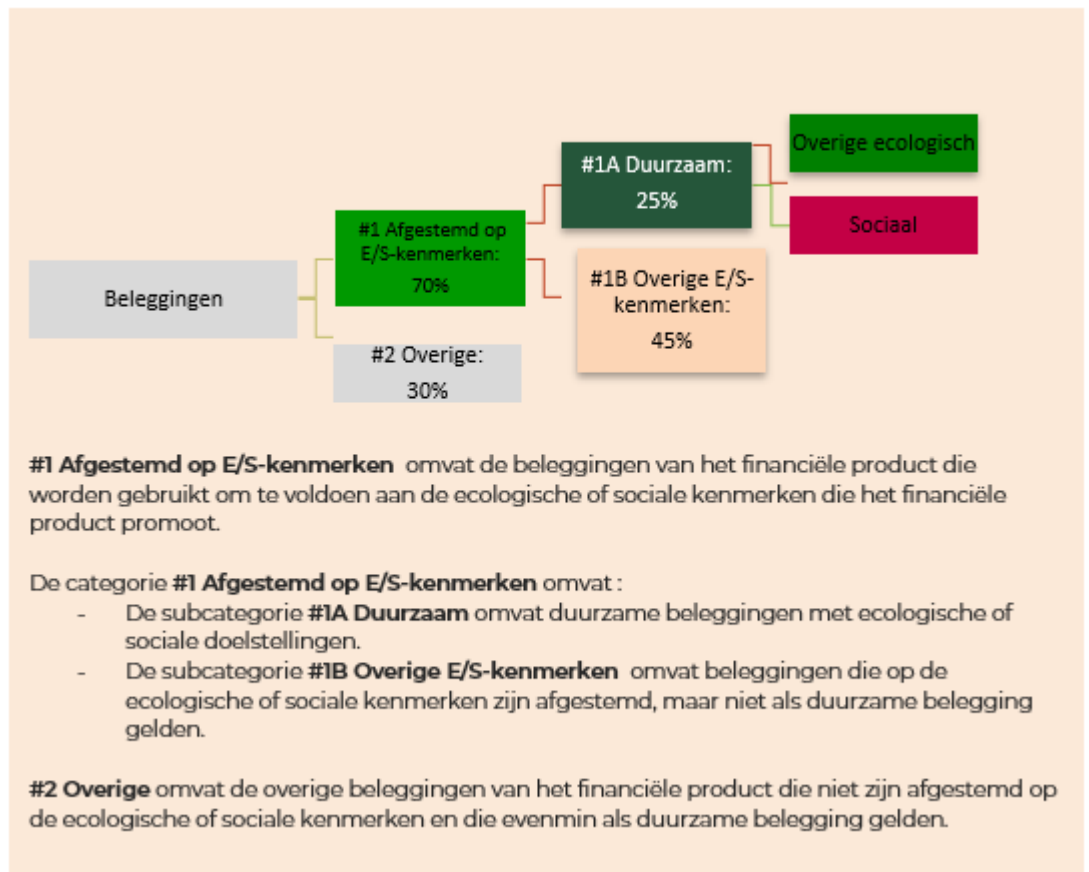


Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het compartiment wil zich houden aan een gemiddelde activagewogen MSCI ESG-score boven de score van een referentiewaarde voor individuele aandelen en obligaties en wil minstens 25% van zijn activa in duurzame beleggingen steken. Het compartiment verbindt zich er niet toe om een deel van zijn activa specifiek te beleggen in emittenten met positieve ecologische of sociale kenmerken, noch om een of meer specifieke ecologische of sociale doelstellingen te verwezenlijken.

Bijkomende liquiditeiten, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/geldmarktfondsen (voor het beheer van inschrijvingen en terugkopen in contanten, alsook voor lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten die worden aangehouden voor GEP-doeleinden zijn niet opgenomen in het percentage activa in onderstaande tabel. Die posities fluctueren mee met de beleggingsstromen, spelen een ondergeschikte rol in het beleggingsbeleid en hebben weinig of geen invloed op de beleggingsverrichtingen.

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



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

Derivaten worden over het algemeen niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot, te bereiken, met uitzondering van aandelenopties die positieve ecologische of sociale kenmerken kunnen hebben.

De Beleggingsbeheerder kan zowel long- als short-posities innemen in indices die effecten kunnen bevatten die anders uitgesloten zouden worden van het beleggingsuniversum. De Beleggingsbeheerder zal echter geen long-positie hebben in indices waar 30% of meer van de index bestaat uit effecten die op de uitsluitingslijst staan. Bovendien zal de totale long-positie via derivaten in uitgesloten effecten niet meer bedragen dan 5% equity delta, om blootstelling aan uitgesloten effecten te beperken. Equity delta meet de prijsgevoeligheid van de derivaten voor veranderingen in de prijs van de onderliggende effecten en wordt gebruikt als maatstaf voor blootstelling.

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 broeikasgasemissies iveau hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van de ondernemingen waarin wordt 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 de ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



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

Het Sub-Fonds investeert ten minste 25% van de activa in duurzame investeringen, echter is er op dit moment 0% van de activa toegewijd aan duurzame investeringen met een milieudoelstelling in lijn met de EU-taxononomie.

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

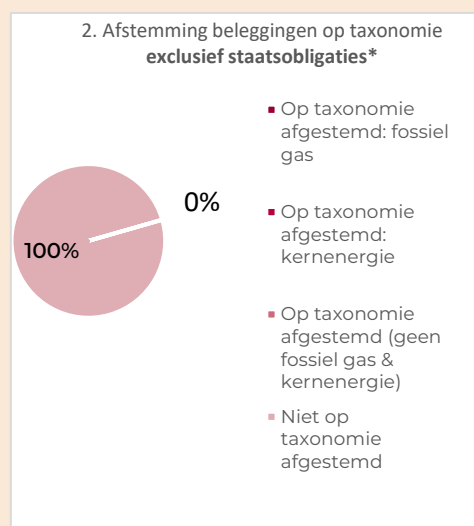
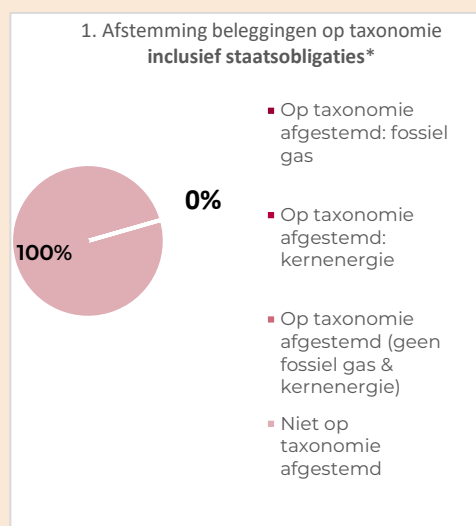
Ja

In fossiel gas

in kernenergie

Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxononomie 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.

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

Het compartiment belegt minstens 25% van zijn activa in duurzame beleggingen, maar 0% van de activa wordt toegewezen aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die afgestemd is op de EU-taxononomie. Dat betekent dat 0% van de activa wordt toegewezen aan faciliterende en transitieactiviteiten.

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 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.



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 duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Het compartiment belegt minstens 25% van zijn activa in duurzame beleggingen, die over het algemeen zowel ecologische als sociale doelstellingen hebben. Het heeft geen verbintenis om een specifieke doelstelling of combinatie van doelstellingen te bereiken op het vlak van duurzaam beleggen. Daarom is er geen minimumpercentage aan verbintenissen.



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het compartiment belegt minstens 25% van zijn activa in duurzame beleggingen, die over het algemeen zowel ecologische als sociale doelstellingen hebben. Het heeft geen verbintenis om een specifieke doelstelling of combinatie van doelstellingen te bereiken op het vlak van duurzaam beleggen. Daarom is er geen minimumpercentage aan verbintenissen.



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

De categorie „Overige” omvat beleggingen die niet voldoen aan de minimumnormen die door de compartimenten worden vereist om hun ecologische of sociale kenmerken te promoten of die niet als duurzame beleggingen kunnen worden aangemerkt. Het kan gaan om derivaten om alfa te genereren of om beursgenoteerde grondstoffen die worden gebruikt om de portefeuille te beschermen of te diversifiëren.

Bijkomende liquide activa, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van contante inschrijvingen en terugkopen, evenals lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor EPM zijn niet opgenomen in het percentage van de activa dat is opgenomen in het bovenstaande activaspreidingsdiagram, inclusief onder "overig". Deze posities schommelen afhankelijk van beleggingsstromen en zijn bijkomend bij het beleggingsbeleid met een minimale of geen impact op beleggingsactiviteiten.

Alle beleggingen, ook de beleggingen in de categorie „Overige”, moeten minstens de volgende minimumgaranties/ESG-principes toepassen:

- De minimumgaranties in artikel 18 van de taxonomieverordening van de EU (waaronder afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsactiviteiten en mensenrechten).
- Toepassing van goede bestuurspraktijken (waaronder gezonde managementstructuren en betrekkingen met de werknemers, de verloning van werknemers en naleving van de fiscale verplichtingen).
- Naleving van het beginsel „geen ernstige afbreuk doen” dat deel uitmaakt van de definitie van duurzame beleggingen in de SFDR-verordening van de EU.



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?

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?*
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>