

Precontractuele SFDR informatie



Productnaam : BI R-co DYNAMIC / BI R-co DYNAMIC P

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 30 % 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?

Door middel van eigen onderzoek en de ratings van MSCI ESG Research houden wij in onze algemene benadering rekening met een brede waaier van ecologische (fysieke risico's van de klimaatverandering, waterstress, afvalverwerking e.d.) en sociale criteria (scholing van werknemers, productveiligheid, doorlichting van productiepraktijken e.d.).

Ter aanvulling daarvan gaan de beleggingsteams in hun voorafgaande analyse van het ESG-profiel en hun beoordeling van het duurzaamheidsstraject van de emittent en/of sector tijdens de looptijd van de belegging, op zoek naar relevante elementen van materieel belang. Daarbij kunnen de volgende elementen in aanmerking worden genomen op basis van de mate van afhankelijkheid van de emittent en/of sector en de omvang van hun impact: controverses (soorten, ernst en frequentie), externe effecten (uitstoot van CO<sub>2</sub>/toxische stoffen, waterverbruik, vernietiging van de biodiversiteit, ongevallen, ontslagen, stakingen, preciaire arbeidsovereenkomsten, fraude e.d.) en bijdragen (afstemming op de taxonomie, bijdrage aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (de 'SDG's'), temperatuurscenario in lijn met de Overeenkomst van Parijs e.d.).

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

*De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de promotie van ecologische en/of sociale kenmerken aan te tonen, zijn:*

- *ESG-profiel (ESG-rating, ontwikkeling van de rating en spreiding per sector)*
- *Koolstofintensiteit (afwijking ten opzichte van indices, sectorbijdrage en identificatie van de emittenten die de grootste bijdrage leveren)*
- *Transitieprofiel (reductiedoelstellingen, groen aandeel, categorieën transitieactiviteiten e.d.)*
- *Governance: vertegenwoordiging van vrouwen in de raad van bestuur*
- *Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's): percentage dat is afgestemd op de SDG's*

### ● 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?

*Een belegging wordt als duurzaam of 'sustainable investment' beschouwd als uit onze analyse van drie pijlers blijkt dat zij: (i) bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling, (ii) geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en (iii) praktijken op het gebied van goed bestuur toepast.*

*Onze definitie is gebaseerd op gegevens verstrekt door onze dienstverlener MSCI ESG Research.*

*Meer informatie over onze definitie van duurzaam beleggen is te vinden op onze website, <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/informations-reglementaires/>.*

*Voor privaatrechtelijke emittenten houdt onze benadering van duurzaam beleggen rekening met:*

- *de algemene positieve bijdrage van bedrijven door middel van het percentage van hun inkomsten dat een positieve bijdrage levert, dat wil zeggen dat verband houdt met activiteiten met een positief effect op het milieu of de maatschappij (schone energie, energie-efficiëntie, toegang tot zorg e.d.) of met hun uitgifte van duurzame schuldbewijzen (groene, sociale en duurzame obligaties);*
- *hun bijdrage aan milieudoelstellingen, zoals de emissiereductiedoelstellingen in lijn met de Overeenkomst van Parijs of de doelstellingen om het waterverbruik te verminderen;*
- *hun bijdrage aan sociale doelstellingen door middel van hun afstemming op de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties nummer 5*

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

(gendergelijkheid), 8 (eerlijk werk en economische groei) of 10 (ongelijkheid verminderen).

Voor publiekrechtelijke emittenten houdt onze benadering van duurzaam beleggen rekening met:

- de algemene positieve bijdrage van overheden door middel van hun uitgifte van duurzame schuldbewijzen (groene, sociale en duurzame obligaties);
- hun positieve bijdrage aan het milieu doordat zij de Overeenkomst van Parijs of het Biodiversiteitsverdrag van de Verenigde Naties hebben ondertekend;
- hun positieve bijdrage aan de maatschappij gelet op hun prestaties op het gebied van gelijkheid (GINI-index) en persvrijheid (Freedom House).

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

Om als duurzaam te worden aangemerkt, mag een belegging geen ernstige afbreuk doen aan de milieu- of sociale doelstellingen waartoe zij wil bijdragen.

Rothschild & Co Asset Management heeft een "do no significant harm" ("DNSH") procedure gedefinieerd om ervoor te zorgen dat de duurzame investeringen van een financieel product geen significante schade toebrengen aan een van zijn milieu- of sociale doelstellingen. Deze procedure omvat:

- standaard sector uitsluitingen die de blootstelling van het product aan sociale en milieukwesties verminderen,
- overweging van de verplichte "principal adverse impacts" (PAI's) van deze investeringen op duurzaamheidsfactoren.

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

Alle verplichte PAI's worden in aanmerking genomen bij de definitie van duurzame investeringen van de Management Company door middel van:

- sectorale en normatieve uitsluitingen, inclusief naleving van minimale garanties, door middel van uitsluitings-PAI's;
- PAI 10 - Schendingen van de principes van de UN Global Compact en de Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), voor uitgevende bedrijven;
- PAI 14 - Blootstelling aan controversiële wapens, voor uitgevende bedrijven;
- PAI 16 - Investeerderlanden die onderhevig zijn aan sociale schendingen, voor soevereine uitgevers;
- een eigen kwantitatief scoringsmodel, waarin verplichte PAI's zijn opgenomen. Meer informatie over het scoringsmodel is te vinden in het document "Definition of sustainable investments" dat te vinden is op onze website: <https://am.fr.rothschildandco.com/en/responsibleinvesting/documentation/>

**Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

In onze definitie van duurzaam beleggen voor privaatrechtelijke emittenten controleren wij of er geen schendingen zijn van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO. Daarvoor gebruiken wij een globale controversescore die de historische en actuele betrokkenheid van het bedrijf bij schendingen van de internationale normen meet. Wij nemen meer bepaald de volgende normatieve raamwerken in acht: het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de leidende beginselen van de Verenigde

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.

*Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten (UNGP on business and Human Rights), de Verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen.*

*Daarenboven sluiten wij in alle beleggingen van de Beheermaatschappij bedrijven uit die schendingen begaan tegen de tien basisbeginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC).*

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, Rothschild & Co Asset Management Europe heeft de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren geïdentificeerd waarop het zijn inspanningen en middelen prioritair wil richten bij de implementatie van zijn duurzame beleggingsbenadering:*

### **Privaatrechtelijke emittenten:**

#### *Klimaatverandering*

- *Broeikasgasemissies en -intensiteit, scopes 1 en 2 (indicatoren 1 en 3)*
- *Betrokkenheid bij fossiele brandstoffen (indicator 4)*
- *Blootstelling aan emittenten die zich er niet toe hebben verbonden de Overeenkomst van Parijs na te leven (optionele klimaatindicator 4)*

#### *Mensenrechten, ethische zakenpraktijken en respect voor de menselijke waardigheid*

- *Schending van fundamentele ethische normen (indicator 10)*
- *Genderdiversiteit in bestuursorganen (indicator 13)*
- *Betrokkenheid bij controversiële wapens (indicator 14)*
- *Blootstelling aan emittenten met een gebrek aan anticorruptiebeleid (optionele indicator sociale thema's / mensenrechten 15)*

### **Overheidsemittenten:**

#### *Mensenrechten, ethische zakenpraktijken en respect voor de menselijke waardigheid*

- *Blootstelling aan landen die de mensenrechten schenden en daarvoor aan sancties onderworpen zijn (indicator 16)*

*Om rekening te houden met de verplichte indicatoren en om onze optionele en prioritare indicatoren te bepalen, hebben wij ons gebaseerd op de methodologie en data van onze externe dienstverlener, MSCI ESG Research.*

*In de praktijk worden de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking genomen in alle elementen van onze duurzame benadering: uitsluitingsbeleid, analyse- en selectieproces met integratie van ESG-criteria, engagementbeleid en ESG-verslaglegging. Voor dit product brengen wij jaarlijks verslag uit over alle verplichte en optionele indicatoren die de Beheermaatschappij heeft gekozen.*

*Ons beleid inzake de integratie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is te vinden op onze website: <https://am.fr.rothschildandco.com/en/responsible-investing/documentation/>*



Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het beleggingsdoel van de SICAV is het behalen van prestaties na aftrek van kosten, over een aanbevolen beleggingshorizon van ten minste vijf jaar, door middel van actief, discretionair beheer dat is gebaseerd op het anticiperen op veranderingen in de verschillende markten (aandelen, obligaties) en het selecteren van financiële instrumenten door middel van financiële analyse van uitgevers. Als gevolg hiervan heeft de SICAV geen benchmark. De strategie die wordt gebruikt om de onderliggende effecten van de SICAV te selecteren, is gebaseerd op de volgende criteria: duurzame groeiperspectieven, zwakke concurrentie (een dominante positie met bijna een technisch of commercieel monopolie), een duidelijk begrip van het bedrijf in kwestie en een redelijke prijs. De SICAV kan, afhankelijk van markttrends, tussen 0% en 100% beleggen in aandelen van bedrijven met elke marktkapitalisatie (tot 20% in smallcaps, inclusief microcaps) uit elke geografische regio (en tot 100% in aandelen van niet-OESO-landen, inclusief opkomende landen); tussen 0% en 100% beleggen in obligaties met maximaal 20% in converteerbare obligaties uitgegeven door publieke en/of bedrijfsuitgevers met elke rating; tot 20% van de portefeuille kan worden belegd in high-yield obligaties en tot 10% in niet-gerateerde obligaties; en tussen 0% en 10% in UCITS. Tot 100% van de activa van de SICAV kan direct en indirect worden blootgesteld aan niet-OESO-landen, inclusief opkomende markten, en tot 20% kan worden blootgesteld aan de risico's die gepaard gaan met smallcaps, inclusief microcaps.

De SICAV kan ook effecten met ingebedde derivaten en financiële instrumenten op termijn gebruiken om zich in te dekken tegen en blootstelling te verkrijgen aan aandelen-, rente- en valutarisico's, evenals tijdelijke aankopen en verkopen van effecten.

De geconsolideerde blootstelling van de portefeuille (via effecten, UCITS en forwards) over alle markten zal maximaal 200% bedragen. Specifiek zal de geconsolideerde blootstelling van de UCITS:

- tot de aandelenmarkt en valutamarkt zal voor elk van deze risico's niet meer dan 100% bedragen;
- tot de vastrentende markt zal de gemodificeerde duration\* van de portefeuille binnen een bereik van -1 tot 9 worden gehouden

De definitie van het in aanmerking komende beleggingsuniversum is gebaseerd op de uitsluiting van uitgevers die (i) niet voldoen aan de principes van de UN Global Compact, (ii) in bepaalde controversiële sectoren zoals tabak, gokken, wapens, olie-extractie, gas en steenkool, elektriciteitsproductie, landbouwgrondstoffen, mijnbouw, palmolie en soja, waarvan de blootstelling bepaalde drempels overschrijdt die zijn gedefinieerd in het Transition Acceleration-document, en (iii) van bepaalde controversiële regeringen.

Enkele verduidelijkingen met betrekking tot het uitsluitingsbeleid van de SICAV zijn gemaakt in het Transition Acceleration-beleid, dat kan worden bekeken op de Belfius-website: <https://www.belfius.be>.

- **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?**

### **Naleving van ons gemeenschappelijk uitsluitingskader**

- *Verplichte uitsluitingen: controversiële wapens en internationale sancties.*
- *Discretionaire uitsluitingen: Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) en thermische steenkool.*

### **Integratie van materiële ESG-criteria in het analyseproces**

- *Een beoordeling die financiële en ESG-criteria combineert: de ESG-criteria worden ingepast in het analyseproces van elk beheerdomein en kunnen zowel op sectoren als op individuele emittenten en zowel op de beheermaatschappij in haar geheel als op individuele ICB's worden toegepast, naargelang de activaklasse.*

### **Naleving van duurzaamheidsvereisten op portefeuilleniveau**

- *De ESG-rating moet minimaal BBB bedragen.*
- *Er geldt een minimumpercentage voor op de taxonomie afgestemde beleggingen en duurzame beleggingen.*

- o *Er geldt een minimale dekking door ESG-ratings:*

*Het deel van de posities waarvoor de analyse rekening houdt met niet-financiële criteria, moet altijd groter zijn dan:*

- i. *90% van het deel van het nettovermogen dat bestaat uit aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een marktkapitalisatie van meer dan 10 miljard euro die hun maatschappelijke zetel in een ontwikkeld land hebben, uit schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een 'investment-grade'-kredietrating en uit staatsobligaties uitgegeven door ontwikkelde landen;*
  - ii. *75% van het deel van het nettovermogen dat bestaat uit aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een marktkapitalisatie van minder dan 10 miljard euro of waarvan de maatschappelijke zetel in een opkomend land is gevestigd, uit schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een 'high-yield'-kredietrating en uit staatsobligaties uitgegeven door opkomende landen.*
- o *De portefeuille moet beter scoren voor niet-financiële criteria dan het initiële beleggingsuniversum.*
  - o *Emittenten worden uitgesloten als zij behoren tot een aantal 'controversiële' sectoren, zoals tabak, kansspelen, wapens, conventionele en niet-conventionele olie- en gaswinning, winning van thermische steenkool, elektriciteitsopwekking, landbouwgrondstoffen, mijnbouw, palmolie en soja.*
  - o *Controversiële overheden die de Belfius Country Watchlist afwijst, worden uitgesloten.*

#### **Actief engagement**

- o *Gerichte dialoog, in het bijzonder over onze prioritaire thema's (klimaattransitie, inclusie en rechtvaardige transitie e.d.) en controverses.*
- o *Een verantwoordelijk stembeleid dat wordt toegepast op alle aandelenposities.*
- o *Actieve deelname aan verschillende werkgroepen (Ademe, Finance for Tomorrow, AFG, Climate Action 100+ e.d.) over portefeuillestrategieën (impact, biodiversiteit, fossiele energie, rechtvaardige transitie e.d.).*

*De ESG-ratings zijn hoofdzakelijk afkomstig van een externe dienstverlener, MSCI ESG Research, die bedrijven een rating toekent van CCC tot AAA (waarbij AAA de beste rating is).*

*Aangezien de ESG-gegevens volledig geïntegreerd zijn in onze operationele systemen, is de ESG-monitoring een doorlopend proces.*

*Heel onze waardeketen (de teams voor compliance, risicobeheer, beleggingsbeheer en verslaglegging) gebruikt dezelfde ESG-gegevens (die driemaandelijks worden bijgewerkt) en in alle systemen zijn ESG-bepalingen en -vereisten opgenomen, zodat wij doorlopend en in real time kunnen toezien op de naleving ervan.*

*Het compliance-team houdt ons gemeenschappelijke uitsluitingsbeleid up-to-date en integreert het in de operationele systemen voor voorafgaande controle bij transacties. De risicobeheerteam staat in voor de specifieke limieten en duurzame doelstellingen op productniveau.*

*De beheerteams hebben toegang tot de ESG-gegevens en kunnen de naleving van hun duurzaamheidsverplichtingen dagelijks monitoren via de Bloomberg-portal. De beleggingsbeheerders analyseren in het kader van de allocatie van hun portefeuille permanent de gevolgen die een wijziging in de portefeuille op de duurzaamheidsvereisten zou hebben.*

*Bovendien komen de beleggingscomités regelmatig bijeen om de duurzaamheidsrisico's en ESG-vraagstukken van een specifieke emittent en/of portefeuille door te lichten.*

*Tot slot meldt MSCI ESG Research ratingwijzigingen en ESG-controverses aan de beleggingsteams en controleafdelingen, en monitoren onze analisten de actuele ontwikkelingen. Een gedetailleerd proces van de monitoring van controverses is te vinden in het Beleid inzake de belangrijkste ongunstige effecten.*

*De ESG-verslagen worden opgesteld aan de hand van dezelfde ESG-gegevens en vervolgens bekrachtigd door de beleggingsteams.*

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

De inperking van het initiële beleggingsuniversum gebeurt niet door voorafgaand aan het beleggingsproces een vast reductiepercentage te hanteren. Het beleggingsuniversum wordt daarentegen ingeperkt door toepassing van de verplichte uitsluitingen en de discretionaire uitsluitingen van onze Beheermaatschappij.

Vervolgens wordt het beleggingsuniversum verder ingeperkt via de volgende uitsluitingen:

- o Emittenten worden uitgesloten als zij behoren tot een aantal 'controversiële' sectoren, zoals tabak, kansspelen, wapens, conventionele en niet-conventionele olie- en gaswinning, winning van thermische steenkool, elektriciteitsopwekking, landbouwgrondstoffen, mijnbouw, palmolie en soja.
- o Controversiële overheden die de Belfius Country Watchlist afwijst, worden uitgesloten.

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

Om te bepalen of en wanneer een bedrijf geen praktijken op het gebied van goed bestuur (meer) toepast, hebben wij een tweeledig proces ingevoerd:

#### Normatieve screening

In lijn met ons gemeenschappelijk uitsluitingskader worden privaat- en publiekrechtelijke emittenten waartegen internationale sancties zijn afgekondigd of die het Global Compact van de Verenigde Naties schenden, voor al onze beleggingsfondsen uit het initiële beleggingsuniversum geweerd.

#### Beoordeling van de praktijken op het gebied van goed bestuur:

De portefeuillebeheerders en analyseteams zijn verantwoordelijk voor het beoordelen en monitoren van de bestuurspraktijken van de bedrijven waarin zij beleggen.

Bij de beoordeling van de praktijken op het gebied van goed bestuur houden de beleggingsteams onder andere rekening met: de governancegegevens van MSCI ESG Research, de naleving van internationale gedragscodes (bijvoorbeeld of de emittent het UNGC heeft ondertekend), de onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur, controverses en de staat van dienst van het management en de vertegenwoordigers van de raad van bestuur.

De methodologie van MSCI ESG Research voor de ESG-ratings beschouwt de governance-pijler voor alle sectoren als materieel en kent er een weging van minimaal 33% aan toe bij de berekening van de uiteindelijke ESG-score voor alle emittenten. Die governance-pijler omvat twee subthema's: Goed bestuur (structuur en toezicht, raad van bestuur, beloning en boekhouding) en het gedrag van het bedrijf (ethische zakenpraktijken en fiscale transparantie). Binnen die categorieën wordt onder meer gekeken naar goede managementstructuren, de beloning van het personeel, de betrekkingen met werknemers en de naleving van de belastingwetgeving.

Wij beschouwen de beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur als een continu proces en moedigen de beleggingsteams aan om bedrijven rechtstreeks te benaderen om bijkomende inlichtingen te verkrijgen, punten van zorg aan te kaarten en/of problemen of controverses in verband met de waargenomen bestuurspraktijken aan te pakken.

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?

Hoewel het product gebonden is aan een minimum aan duurzame beleggingen, is vooraf geen verdeling over ecologische en sociale doelstellingen bepaald. Dat verklaart waarom het minimum voor die twee pijlers 0% bedraagt.

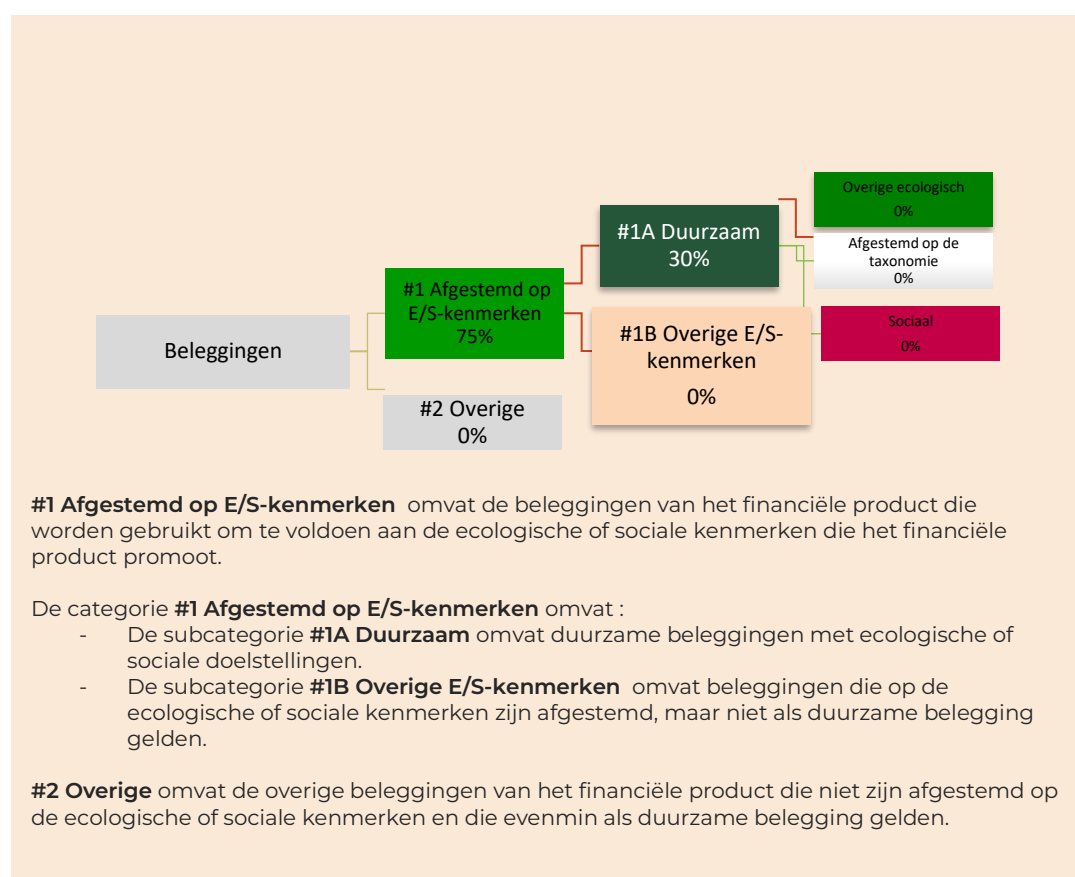
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Bovenstaande cijfers van de activa-allocatie zijn precontractuele minima, uitgedrukt als percentage van het nettovermogen, en niet de verwachte nagestreefde allocatie. Informatie over de werkelijke percentages is te vinden in het jaarverslag.

De onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten maken 0% van de beleggingen uit.

Een deel van de netto-activa van het financiële product kan worden geïnvesteerd in instrumenten die geen milieu- of sociale kenmerken bevorderen (geld, fondsen of derivaten). Ze bieden technische ondersteuning en handhaven het financiële doel van het fonds (hedging, bewegingen van verplichtingen, enz.). Minimale ESG-bescherming wordt toegepast in overeenstemming met onze duurzaamheidsaanpak. Details worden verstrekt in het antwoord op de vraag over "andere" investeringen hieronder.

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.



- **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 ecologische of sociale kenmerken van het financiële product te promoten, maar zullen de duurzaamheid van de portefeuille niet wezenlijk veranderen.



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

### 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 broeikasgasemissiesniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

- *Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup> ?*



Ja



In fossiel gas



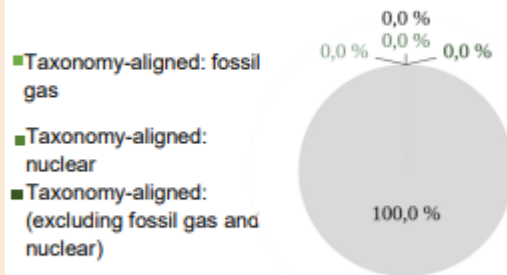
in kernenergie



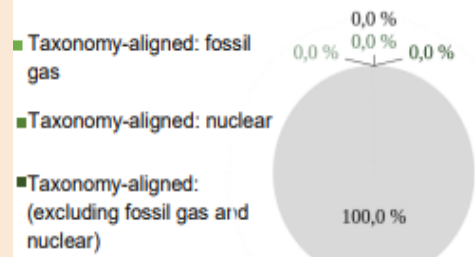
Nee

**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.**

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds\*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds\*



This chart represents N/A% of total investments.

\* In deze diagrammen omvat « staatsobligaties » alle blootstellingen aan overheden.

- *Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?  
Het minimumaandeel van transitie- en faciliterende activiteiten is 0%.*

<sup>1</sup> 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.



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

Binnen het minimumaandeel duurzame beleggingen is het aandeel met een niet op de taxonomie afgestemde milieudoelstelling, 0%.  
Hoewel het product zich in het algemeen committeert aan een minimumniveau van duurzame investeringen, is er vooraf geen verdeling tussen milieu- en sociale doelstellingen bepaald.



### Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Binnen het minimumaandeel duurzame beleggingen is het aandeel met een niet op de taxonomie afgestemde milieudoelstelling, 0%.  
Hoewel het product zich in het algemeen committeert aan een minimumniveau van duurzame investeringen, is er vooraf geen verdeling tussen milieu- en sociale doelstellingen bepaald.



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

Een deel van het netto vermogen van het financiële product kan worden belegd in effecten die niet worden getoetst aan ESG-criteria en in liquide middelen. Al die effecten voldoen niettemin aan het gemeenschappelijke uitsluitingsbeleid van onze beheermaatschappij, waardoor een minimum aan ESG-principes is gewaarborgd.

Die effecten in de portefeuille worden gebruikt om de financiële doelstelling van het financiële product na te streven, binnen de in het prospectus voorgeschreven limieten.

Het financiële product kan in bijkomende orde, tot maximaal 10% van zijn netto vermogen, liquide middelen aanhouden. Daarbij houden wij rekening met de ESG-rating van de bank waarbij die worden aangehouden. De liquide middelen kunnen ook worden belegd in geldmarkt-ICB's die door onze beheermaatschappij worden beheerd. Dit zijn ICB's die ons ESG-beleid naleven en waarvoor wij over volledige transparantie beschikken.



### 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*
- *Waarom 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>

U investeert via een Belfius Business Manager Flex (IPT) :

<https://www.belfius.be/professional/nl/producten/sparen-beleggen/uw-pensioen-medewerkers/ipt-branch44/index.aspx>

U investeert via een Belfius Business Self-Employed Flex (POZ) :

<https://www.belfius.be/professional/nl/producten/sparen-beleggen/uw-pensioen-medewerkers/poz/index.aspx>