October 2023

Belfius Smart
Prospectus

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

Het prospectus bestaat uit de volgende onderdelen:

(i) informatie over de bevek en de compartimenten,

(ii) (ii) statuten, (iii) periodieke verslagen.

Belfius | ASSET MANAGEMENT

Preambule

De rechten van deelneming van het Fonds zijn niet en zullen niet worden geregistreerd in de Verenigde Staten met toepassing van de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd ("Securities Act 1933"), noch toegelaten krachtens welke Amerikaanse wetgeving dan ook. Die rechten van deelneming mogen in de Verenigde Staten (waaronder inbegrepen enigerlei van diens grondgebieden, bezittingen of gebiedsdelen) niet worden aangeboden, verkocht of overgedragen aan, en mogen noch direct, noch indirect ten gunste komen van een US Person (in de zin van Regulation S van de Securities Act 1933) en gelijkgestelde personen. Niettegenstaande het voorgaande behoudt het Fonds zich het recht voor om zijn rechten van deelneming onderhands te plaatsen bij een beperkt aantal US Persons, voor zover dit toegelaten is krachtens de geldende Amerikaanse wetgeving. Bovendien mogen de financiële instellingen die niet in overeenstemming ("non compliant") zijn met de FATCA-regeling (waarbij "FATCA" staat voor de Amerikaanse "Foreign Account Tax Compliance Act", zoals opgenomen in de "Hiring Incentives to Restore Employment Act" ("HIRE Act"), samen met de daarin vervatte toepassingsmaatregelen, waaronder inbegrepen soortgelijke bepalingen aangenomen door de partnerlanden die met de Verenigde Staten een "Intergovernmental Agreement" hebben gesloten), geen rechten van deelneming aanhouden. De rechten van deelneming van het Fonds mogen niet aangeboden, verkocht of overgedragen worden aan pensioenregelingen die onder de Amerikaanse wet ter bescherming van de pensioenregelingen vallen ('Employee Retirement Income Security Act of 1974' of ERISA-wet), noch aan andere Amerikaanse pensioenregelingen, noch aan Amerikaanse individuele pensioenspaarplannen (IRA), en kunnen evenmin aangeboden, verkocht of overgedragen worden aan een trustmaatschappij of andere personen of entiteiten die belast zijn met het beheer van de activa van Amerikaanse pensioenregelingen of individuele pensioenspaarplannen, samen 'beleggingsbeheerders van Amerikaanse pensioenregelingen' genoemd (of 'belegger in een Amerikaanse pensioenregeling'). Personen die inschrijven op rechten van deelneming van het Fonds kunnen mogelijk verzocht worden een schriftelijke verklaring af te leveren waarin zij bevestigen dat zij geen beleggingsbeheerders van Amerikaanse pensioenregelingen zijn. Indien een belegger een beleggingsbeheerder van Amerikaanse pensioenregelingen is of zou worden, moet hij dit onmiddellijk melden aan het Fonds en dient hij zijn rechten van deelneming over te dragen aan niet-Amerikaanse beleggingsbeheerders van pensioenregelingen. Het Fonds behoudt zich een inkooprecht voor op alle rechten van deelneming die direct of indirect eigendom zijn of worden van een beleggingsbeheerder van Amerikaanse pensioenregelingen. Niettegenstaande het voorgaande behoudt het Fonds zich het recht voor om zijn rechten van deelneming onderhands te plaatsen bij een beperkt aantal beleggingsbeheerders van Amerikaanse pensioenfondsen, voor zover dit toegelaten is krachtens de geldende Amerikaanse wetgeving. Overeenkomstig de bepalingen van de Belgische wet tot bescherming van de persoonlijke levenssfeer m.b.t. de verwerking van persoonsgegevens en alle toepasselijke plaatselijke wet- en regelgeving, telkens zoals gewijzigd, herwerkt of vervangen [inclusief naar aanleiding van de inwerkingtreding van verordening (EU) 2016/679 (hierna de "AVG")], verzamelt, bewaart en verwerkt de Beheervennootschap langs elektronische weg of op enige andere wijze, de persoonsgegevens van de beleggers om de diensten waarom de beleggers verzoeken uit te voeren en haar verplichtingen krachtens de wet- en regelgeving na te leven. De persoonsgegevens van beleggers die de Beheervennootschap verwerkt, omvatten in het bijzonder de naam, de contactgegevens (waaronder het post- of e-mailadres), het fiscaal identificatienummer (FIN), de bankgegevens en het in het Fonds belegde en aangehouden bedrag ("Persoonsgegevens"). Iedere belegger kan weigeren om Persoonsgegevens aan de Beheervennootschap mee te delen. In dat geval kan de Beheervennootschap evenwel een verzoek tot inschrijving op rechten van deelneming weigeren. Iedere belegger heeft het recht om: (i) zijn Persoonsgegevens in te zien (inclusief, in sommige gevallen, in een gangbare en machineleesbare vorm); (ii) zijn Persoonsgegevens te laten verbeteren (wanneer zij onjuist of onvolledig zijn); (iii) zijn Persoonsgegevens te laten wissen wanneer de Beheervennootschap of het Fonds geen gerechtvaardigde reden meer heeft om ze te verwerken; (iv) de verwerking van zijn Persoonsgegevens te laten beperken; (v) bezwaar te maken tegen de verwerking van zijn Persoonsgegevens door de Beheervennootschap in bepaalde omstandigheden; en (vi) een klacht in te dienen bij de bevoegde toezichthoudende autoriteit, door een schriftelijk verzoek in die zin te richten aan de maatschappelijke zetel van de Beheervennootschap. De Persoonsgegevens worden in het bijzonder verwerkt met het oog op de uitvoering van orders voor de inschrijving op of de inkoop of conversie van rechten van deelneming, de betaling van dividenden aan de beleggers, de rekeningadministratie, het beheer van de klantenrelaties, de uitvoering van controles op overmatige handel en markttiming, de fiscale identificatie in overeenstemming met de wet- en regelgeving van België of andere landen [met inbegrip van de wet- en regelgeving met betrekking tot de FATCA of de CRS ("CRS" staat voor "Common Reporting Standard" of gezamenlijke rapportagestandaard, de norm voor automatische uitwisseling van inlichtingen over financiële rekeningen voor belastingdoeleinden die werd uitgewerkt door de OESO en ten uitvoer werd gebracht door richtlijn 2014/107/EU)] en de naleving van de regelgeving inzake de strijd tegen het witwassen van geld. De Persoonsgegevens

die de beleggers verstrekken, worden ook verwerkt met het oog op het bijhouden van het register van beleggers in het Fonds. Voorts kunnen de Persoonsgegevens worden verwerkt voor prospectiedoeleinden. Iedere belegger heeft het recht om, door een schriftelijk verzoek in die zin aan het Fonds te richten, bezwaar te maken tegen het gebruik van zijn Persoonsgegevens voor prospectiedoeleinden. De Beheervennootschap kan in bepaalde instanties, bijvoorbeeld voor gebruik voor marketingdoeleinden, de beleggers om toestemming vragen om hun Persoonsgegevens te verzamelen of verwerken. De beleggers kunnen hun toestemming te allen tijde intrekken. De Beheervennootschap verwerkt ook Persoonsgegevens van de beleggers wanneer dat noodzakelijk is voor de uitvoering van haar overeenkomst met de beleggers in kwestie of wanneer de wet haar daartoe verplicht, bijvoorbeeld wanneer het Fonds een verzoek in die zin ontvangt van agenten van de openbare macht of andere rijksambtenaren. De Beheervennootschap verwerkt tevens Persoonsgegevens van de beleggers wanneer zij daarvoor een gerechtvaardigd belang heeft en de rechten van de beleggers op bescherming van hun gegevens niet zwaarder wegen. Het Fonds heeft bijvoorbeeld een gerechtvaardigd belang om zijn goede werking te waarborgen.

De Persoonsgegevens kunnen worden doorgegeven aan dochterondernemingen en derden die betrokken zijn bij de activiteiten van het Fonds, waaronder in het bijzonder de Beheervennootschap, het Centraal Administratiekantoor, de Bewaarder, de Transferagent en de Distributeurs, die zich in de Europese Unie bevinden. De Persoonsgegevens kunnen ook worden doorgegeven aan entiteiten in landen die geen lidstaten van de Europese Unie zijn en waarvan de wetgeving inzake gegevensbescherming niet noodzakelijkerwijs een passend beschermingsniveau waarborgt. Door in te schrijven op rechten van deelneming stemt de belegger uitdrukkelijk in met de doorgifte van zijn Persoonsgegevens aan voormelde entiteiten en met de verwerking ervan door die entiteiten, inclusief entiteiten buiten de Europese Unie en in het bijzonder in landen die niet noodzakelijkerwijs een passend beschermingsniveau waarborgen. De Beheervennootschap of het Fonds kan in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving de Persoonsgegevens ook doorgeven aan derden, zoals overheids- of regelgevingsinstanties, met inbegrip van de belastingautoriteiten, binnen of buiten de Europese Unie. De Persoonsgegevens kunnen in het bijzonder worden meegedeeld aan de belastingautoriteiten van België, die op hun beurt kunnen optreden als verwerkingsverantwoordelijke en ze kunnen meedelen aan de belastingautoriteiten van andere landen. Meer informatie over hoe de SICAV ervoor zorgt dat de doorgifte van Persoonsgegevens in overeenstemming is met de AVG, kunnen beleggers verkrijgen bij het Fonds op de maatschappelijke zetel van de Beheervennootschap.

Behoudens wettelijk voorgeschreven bewaartermijnen worden de Persoonsgegevens niet langer bewaard dan noodzakelijk is voor de doeleinden waarvoor zij worden verwerkt.

Voorstelling

Belfius Smart (in voorliggend document ook “het Fonds” genoemd)

Rechtsvorm :

Naamloze Vennootschap

Maatschappelijke zetel:

Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel, België

Oprichtingsdatum:

21/12/2016

Bestaansduur:

Onbeperkt

Kapitaal :

Het maatschappelijk kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van de nettoactiva. Het mag nooit minder bedragen dan 1.200.000 euro.

Balansdatum:

31 décember

Statuut :

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

Compartimenten :

- Fix
- Opportunity
- Future
- Fixed Maturity 1

Aandelenklassen:

- Klasse C: basisklasse zonder onderscheidend criterium. Die klasse wordt aangeboden aan natuurlijke personen en rechtspersonen.
- Klassen E, P: wordt gekenmerkt door de identiteit van de bemiddelaars die voor de verhandeling van de aandelen zorgen. Die klasse is voorbehouden aan de distributeurs en/of tussenpersonen die werden aangewezen door de Beheervennootschap.
  De toegang tot die klasse hangt af van een inschrijvingsbedrag per order belegd door de belegger per compartiment en per type kapitalisatie/distributie) van het Fonds. De bedragen zijn terug te vinden in de paragraaf “Informatie over de rechten van deelneming en de verhandeling ervan”.
- Klasse BI : wordt gekenmerkt door het distributiekanaal en is gewijd aan Belfius Insurance. Deze klasse wordt voorbehouden aan institutionele beleggers.
- Klasse R2: wordt gekenmerkt door de identiteit van de tussenpersonen die zorgen voor de marketing van de aandelen en/of de status van institutionele belegger. Klasse R2 is gereserveerd:
  - aan door de Beheermaatschappij goedgekeurde distributeurs en/of tussenpersonen die voor beleggingen in deze klasse geen enkele vorm van vergoeding ontvangen wanneer de definitieve beleggingen worden gedaan in het kader van een mandaat.
  - Aan institutionele klanten wier toegang gepaard gaat met een minimaal instapbedrag
  - Aan ICB's waartoe de toegang gepaard gaat met een minimaal instapbedrag

Indien blijkt dat een belegger niet langer voldoet aan de voorwaarden om toegang te krijgen tot de klasse in dewelke hij zich bevindt, kan de raad van bestuur alle nodige maatregelen nemen en in voorkomend geval de rechten van deelneming van de aandeelhouder omzetten in aandelen van een andere geschikte klasse.

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

In het belang van de aandeelhouders kan de raad van bestuur tevens beslissen aandelen van een bepaalde klasse om te zetten in aandelen van een andere klasse, zonder evenwel de omzettingskosten in rekening te brengen aan de aandeelhouders. Er wordt een mededeling gepubliceerd in de pers.

Raad van bestuur :

Voorzitter

- Dhr. Tomas Catrysse, Head of Private & Wealth, Belfius Bank

Bestuurders

- Mevr. Kristel Cools, Chief Business Development, Member of the Executive Committee of Belfius Asset Management
- Mevr. Maud Reinalter, Chief Investment Officer, Member of the Executive Committee of Belfius Asset Management
- Dhr. Gunther Wuyts, onafhankelijk bestuurder,

Professor of Finance, KU Leuven

- Mevr. Anne Heldenbergh, niet-uitvoerende bestuurder, Hoogleraar aan de Warocqué School of Business and Economics van de Universiteit van Bergen
- Dhr. Christoph Finck, niet-uitvoerende bestuurder, lid van het "Institut Luxembourgeois des Administrateurs"

Natuurlijke personen belast met de effectieve leiding:

- Mevr. Kristel Cools, Chief Business Development, Member of the Executive Committee of Belfius Asset Management
- Mevr. Maud Reinalter, Chief Investment Officer, Member of the Executive Committee of Belfius Asset Management

Commissaris :

B.V. o.v.v.e. C.V.B.A. Deloitte Bedrijfsrevisoren / Réviseurs d'Entreprises met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Gateway Building, Luchthaven Nationaal 1J, vast vertegenwoordigd door de heer Tom Renders, bedrijfsrevisor.

Regels inzake waardering van de activa:

Zie artikel 12 van de statuten.

Regels inzake toewijzing van de netto-opbrengsten :

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

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

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

Beheervennootschap :

Belfius Asset Management, met maatschappelijke zetel te 1210 Brussel, Karel Rogierplein 11, werd benoemd tot beheervennootschap van instellingen voor collectieve belegging.

Rechtsvorm: naamloze vennootschap

Belfius Asset Management werd op 20 mei 2016 opgericht voor onbepaalde duur. Het geplaatste en volgestorte kapitaal beloopt 93.446.000 EUR.

Belfius Asset Management werd aangesteld als Beheervennootschap van de volgende ICB's:

- Instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE): Belfius Global, Belfius Smart, Belfius Fullinvest, Belfius Equities, Belfius Plan Bonds, Belfius Plan Equities, Belfius Plan High, Belfius Plan Low, Belfius Plan Medium, Belfius Portfolio, Belfius Managed Portfolio, Belfius Pension Fund Low Equities, Belfius Pension Fund High Equities, Belfius Pension Fund Balanced Plus, Belfius Wealth, Belfius Portfolio B, Belfius Sustainable.
- Alternatieve instellingen voor collectieve belegging (AICB): Belfius Portfolio Advanced, Belfius Select Portfolio.

Raad van bestuur

De raad van bestuur bestaat uit de volgende personen:

Voorzitter**:**

- Dhr. Johan Vankelecom, Chief Financial Officer, lid van het directiecomité van Belfius Bank

Niet-uitvoerende bestuurders**:**

- Dhr. Olivier Goerens, Head of Marketing & Sales Private & Wealth, Belfius Bank
- Dhr. Christophe Demain, Chief Investment Officer, Belfius Insurance
- Dhr. Georges Hübner, Professor of Finance, Université de Liège
- Dhr. Christoph Finck, niet-uitvoerende bestuurder, lid van het "Institut Luxembourgeois des Administrateurs"
- Mevr. Anne Heldenbergh, niet-uitvoerende bestuurder, Hoogleraar aan de Warocqué School of Business and Economics van de Universiteit van Bergen
- Dhr. Matthias Baillieul, Chief Financial Officer, Belfius Insurance
- Mevr. Carol Wandels, Head of Financial Markets, Belfius Bank

Uitvoerend comité

Het Uitvoerend comité bestaat uit de volgende bestuurders:

- Dhr. François-Valéry Lecomte, Lid en Chief Executive Officer
- Dhr. Olivier Banneux, Lid en Head of Private Portfolio Management
- Mevr. Kristel Cools, Lid en Chief Business Development
- Dhr. Cedric September, Lid en Chief Risk Officer
- Mevr. Maud Reinalter, Lid en Chief Investment Officer

Beloningsbeleid

Belfius Asset Management heeft een beloningsbeleid uitgewerkt conform de Belgische en Europese wetgeving die van toepassing is op beheervennootschappen. Aangezien Belfius Asset Management een dochteronderneming is van de Belfius-groep, beantwoordt dit beloningsbeleid ook aan de principes die van toepassing zijn bij Belfius Bank en zijn dochterondernemingen.

Het beloningsbeleid van Belfius Asset Management draagt bij aan een gezond en effectief risicobeheer en het moedigt niet aan tot het nemen van risico's die niet te verenigen zijn met het risicoprofiel van de beheerde fondsen. Het beloningsbeleid werd eveneens uitgewerkt in lijn met de belangen van de beheerde fondsen en behelst ook maatregelen die belangenconflicten moeten vermijden.
De krachtlijnen van dit beloningsbeleid zijn de volgende:

- Toepassingsgebied: De functies waarvoor dit beloningsbeleid van toepassing is, werden zorgvuldig geselecteerd op basis van kwalitatieve en kwantitatieve criteria. Samengevat zijn de functies die een significante impact kunnen hebben op het risico van een fonds in beheer of op de beheervennootschap zelf, onderworpen aan dit beleid, alsook de functies die controle uitoefenen op die risico's.
- Principes: Het beloningsbeleid houdt rekening met een evenwichtige verdeling tussen vaste en variabele componenten. Indien er een variabele verloning is, dan moet die afhangen van het halen van langetermijndoelstellingen en gelinkt zijn aan de prestaties en het risicobeheer van de beheerde fondsen. Bovendien voorziet het beloningsbeleid met betrekking tot de variabele component een gedeeltelijke toekenning in de vorm van deelbewijzen van de beheerde fondsen, een spreiding over verscheidene jaren en de eventuele terugbetaling ervan. Op die manier wordt verzekerd dat de belangen tussen de beheerde fondsen en hun beheerder gelijklopend zijn.
- Bestuur en toezicht: in overeenstemming met de Richtsnoeren voor een goed beloningsbeleid voor beheerders van ICBE's en AICB's van de ESMA, ressorteert Belfius AM onder het bezoldigingscomité van de moedermaatschappij, dat verantwoordelijk is voor het voorbereiden van beslissingen over beloning.

Meer informatie omtrent het actuele beloningsbeleid van Belfius Asset Management, met een beschrijving van de wijze van berekening van de verloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de verloning en de uitkeringen, is beschikbaar op de website van Belfius Asset Management https://www.belfius.be/belfiusam-nl-beleid en is op verzoek eveneens gratis verkrijgbaar in een papieren exemplaar. Daar leest u eveneens dat rekening wordt gehouden met het duurzaamheidsaspect en met de impact ervan, dat overigens geregeld geactualiseerd wordt.

Commissaris

De commissaris van de Beheervennootschap is KPMG, Bedrijfsrevisoren, een burgerlijke vennootschap in de vorm van een cvba, met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Gateway Building, Luchthaven Nationaal 1K vertegenwoordigd door de heer Olivier Macq.

Delegatie van de administratie:

Caceis Investor Services Belgium S.A., Koning Albert II-laan 37, 1030 Brussel

Belfius Bank N.V., Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel is verantwoordelijk voor het bijhouden van het aandeelhoudersregister, het uitgeven, inkopen en converteren van aandelen.

De aan de werkzaamheid van montage verbonden administratieve taken worden door de Beheervennootschap waargenomen.

Financiële dienst(en):

Belfius Bank N.V., Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel

Distributeur(s):

Uitsluitend aan Belfius Bank NV, Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel

Bewaarder:

De bevek stelde Belfius Bank N.V., met maatschappelijke zetel aan het Rogierplein 11, 1210 Brussel, met ondernemingsnummer 0403.201.185 aan als bewaarder en principal paying agent (de "Bewaarder") van het Fonds, met volgende verantwoordelijkheden:

a. Bewaring van de activa
b. Uitvoering van de toezichttaken
c. Bewaking van de kasstromen
d. Uitoefening van de taken als principal paying agent

conform de toepasselijke wetgeving en reglementering, enerzijds, en de Overeenkomst als Bewaarder gesloten tussen het Fonds en Belfius Bank N.V., anderzijds, en dit voor onbepaalde duur. Belfius Bank N.V. is een kredietinstelling, onderwerpen aan de wet van 25 april 2014 met betrekking tot het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen.

Taakomschrijving

In het kader van de uitvoering van toezichttaken, dient de Bewaarder:

- ervoor te zorgen dat de verkoop, uitgifte, inkoop, terugbetaling en intrekking van de deelbewijzen in het Fonds gebeuren in overeenstemming met het toepasselijk recht, de statuten en het prospectus van het Fonds;
- de aanwijzingen van Belfius Asset Management uit te voeren, tenzij die in strijd zijn met het toepasselijk

recht, de statuten en het prospectus van het Fonds;

- ervoor te zorgen dat bij transacties met betrekking tot de activa van het Fonds de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan het Fonds;
- ervoor te zorgen dat dat de opbrengsten van het Fonds een bestemming krijgen overeenkomstig het toepasselijk recht, de statuten en het prospectus van het Fonds.

De Bewaarder zal zijn taken en verplichtingen conform de wet en de overeenkomst tussen het Fonds en Belfius Bank N.V. uitoefenen op een eerlijke, billijke, professionele en onafhankelijke manier, en enkel handelen in het uitsluitend belang van het Fonds en zijn aandeelhouders.

Delegatie:

De Bewaarder heeft het recht om binnen het wettelijk kader de taken met betrekking tot de bewaring van de activa, te delegeren aan sub-bewaarders, en rekeningen bij die sub-bewaarders te openen.

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

De meest recente lijst van gedelegeerden (bewaarders) en van hun sub-bewaarders is op aanvraag te verkrijgen bij de Bewaarder.

De Bewaarder bewaart bij die gedelegeerden en hun sub-bewaarders ook effecten voor andere partijen, maar met naleving van de wettelijke verplichting van segregatie van de effecten.

Belangenconflicten van de Bewaarder

De Bewaarder analyseert op permanente basis, krachtens de toepasselijke wetgeving en reglementering, elk potentieel belangenconflict dat zou kunnen voorkomen bij de uitoefening van zijn taken. Elk geïdentificeerd potentieel belangenconflict wordt behandeld overeenkomstig het beleid inzake belangenconflicten van de Bewaarder.

Daarnaast kunnen er belangenconflicten ontstaan als gevolg van andere diensten of taken uitgevoerd door de bewaarder en/of door zijn dochterondernemingen, ten aanzien van het Fonds, Belfius Asset Management en/of andere partijen. De Bewaarder of één van zijn dochterondernemingen kan bijvoorbeeld optreden als bewaarder, distributeur, beheervennootschap, ... voor het Fonds of voor andere beleggingsfondsen.

De Bewaarder heeft een beleid inzake het beheer van belangenconflicten uitgewerkt, met als doelstelling:

- Het identificeren en analyseren van potentiële situaties van belangenconflicten;
- Het registreren, beheren en monitoren van situaties van belangenconflicten.

De actuele informatie met betrekking tot voornoemd beleid inzake belangenconflicten is op verzoek te verkrijgen bij de Bewaarder.

Promoteur(s):

Belfius Bank N.V., Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel.

Belfius Asset Management, Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel.

Perso(o)n(en) die de kosten dragen in de situaties als bedoeld in de artikelen 115, § 3, derde lid, 149, 152, 156, 157, § 1, derde lid, 165, 179 en 180, derde lid van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging :

Algemeen: Belfius Bank en/of de Beheervennootschap.

In de situaties zoals bedoeld in de artikelen 156 en 165 van voornoemd Koninklijk Besluit van 12 november 2012: De personen die voldoen aan de criteria die staan opgesomd in voornoemde artikelen en volgens de daarin bepaalde modaliteiten.

Fiscaal stelsel in hoofde van de belegger:

Fiscaal stelsel van de dividenden

Bevrijdende roerende voorheffing van 30% voor natuurlijke personen.

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

Belasting van de meerwaarden ontvangen bij overdracht tegen vergoeding, bij de inkoop van aandelen door het Fonds of bij totale of gedeeltelijke verdeling van het maatschappelijke vermogen van het Fonds gedurende een jaar te beginnen op de 1ste dag van de 5de maand die volgt op de balansdatum:

Indien tijdens het referentieboekjaar een compartiment direct of indirect 10% of minder van zijn vermogen heeft belegd in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek Inkomstenbelastingen (WIB), dan zal de door de belegger gerealiseerde meerwaarde met betrekking tot dit compartiment niet onderworpen zijn aan roerende voorheffing bij overdracht onder bezwarende titel, bij inkoop van zijn rechten van deelneming door het Fonds of in geval van gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen van het Fonds. Voor de rechten van deelneming die verworven werden vóór 1 januari 2018 is de limiet 25% in plaats van 10%. Bovendien zijn de op de rechten van deelneming van het fonds gerealiseerde meerwaarden niet onderworpen aan de personenbelasting indien de belegger handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen.

Als tijdens het referentieboekjaar een compartiment rechtstreeks of onrechtstreeks meer dan 10% van zijn vermogen belegt in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB, dan zal de belegger een bevrijdende roerende voorheffing van 30% moeten betalen op het gedeelte van de meerwaarde dat fiscaal gezien als interest wordt beschouwd met toepassing van artikel 19bis van het WIB.

Het belastbare bedrag in hoofde van de aandeelhouder is in principe gelijk aan het verschil tussen het "TIS" ("Taxable Income per Share") van het compartiment op de datum van instap, en, indien dat lager is, het "TIS" van het compartiment op het moment van verkrijging, en voor zover dat verschil niet groter is dan het verschil tussen de inkoopwaarde en de aanschaffingswaarde (of beleggingswaarde) van de aandelen. Alternatief, in afwezigheid van "TIS" dat berekend wordt volgens de Belgische modaliteiten, is het belastbare bedrag gelijk aan de inkoopwaarde en de aanschaffingswaarde (of investeringswaarde) van de aandelen (in het algemeen gelijk aan de beleggingswaarde op de datum van instap), vermenigvuldigd met het percentage van de activa van het compartiment dat belegd is in de bedoelde schuldvorderingen.

Als die berekening niet kan worden uitgevoerd omdat er informatie ontbreekt over de netto-inventariswaarde op de aanschaffingsdatum, moet de belegger aannemen dat hij zal worden belast op basis van het totaalbedrag dat hij bij de overdracht, de inkoop of de verdeling heeft ontvangen.

De belegger wordt aangeraden na te gaan of de status van het compartiment is veranderd op de datum van de overdracht onder bezwarende titel, de inkoop van de rechten van deelneming of de verdeling van het eigen vermogen van het Fonds.

Belastingheffing op de meerwaarden gerealiseerd door vzw's en andere entiteiten die onderworpen zijn aan de rechtspersonenbelasting in de zin van artikel 220 van het WIB

Momenteel zijn de meerwaarden die werden ontvangen bij overdracht onder bezwarende titel, bij de inkoop van aandelen door het Fonds of bij de totale of gedeeltelijke verdeling van het maatschappelijke vermogen van het Fonds niet onderworpen aan roerende voorheffing.

De hierboven uiteengezette fiscale regeling is vatbaar voor wijzigingen.

Het uiteindelijke fiscale stelsel van de inkomsten en meerwaarden die worden geïnd door een belegger hangt af van de wetgeving die van toepassing is op zijn specifiek statuut in het land waar de belasting verschuldigd is.

Bij twijfel over het fiscaal stelsel dat op hem van toepassing is, moet de belegger persoonlijk inlichtingen inwinnen bij professionals of bij bevoegde adviseurs.

De OESO en zijn leden, waaronder België, hebben een internationale norm "CRS" ("Common Reporting Standard") uitgewerkt met het oog op een automatische uitwisseling van inlichtingen op internationaal niveau voor fiscale doeleinden ("AEoI" – "Automatic Exchange of Information"). De norm vindt haar grondslag in de multilaterale overeenkomst betreffende de gemeenschappelijke administratieve bijstand in fiscale zaken, de Europese Richtlijn (Richtlijn 2014/107/EU) en de wet. Krachtens die norm moeten financiële instellingen die gevestigd zijn in België bepaalde informatie inzake rapporteerbare rekeningen overmaken aan de Belgische fiscale autoriteiten, die ze op hun beurt overmaken aan de buitenlandse fiscale administraties.

Fiscaal stelsel in hoofde van het Fonds:

- Jaarlijkse taks op instellingen voor collectieve belegging, kredietinstellingen en verzekeringsondernemingen. Het belastingtarief staat hieronder vermeld onder "Provisies en kosten".
- Vermindering van de bronbelasting op de door het Fonds geïnde buitenlandse dividenden (krachtens de dubbelbelastingverdragen).

Informatiebronnen:

- De rechten van deelneming worden teruggekocht, terugbetaald of omgezet naar een ander compartiment bij de loketten van de instellingen die de financiële dienst verzorgen. De informatie over het Fonds wordt verspreid in de financiële vakpers of via andere communicatiemiddelen.
- Vóór of na de inschrijving op de rechten van deelneming zijn het prospectus, de essentiële beleggingsinformatie, de statuten, de jaarverslagen en halfjaarlijkse verslagen, alsook alle informatie over de andere compartimenten op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de instellingen die de financiële dienst verzorgen.
- De omloopsnelheid van de portefeuille staat vermeld in het laatste jaarverslag. De omloopsnelheid geeft het procentuele jaargemiddelde weer van de in de portefeuille van het Fonds uitgevoerde transacties op basis van de inschrijvingen en terugbetalingen over de betrokken periode. De gebruikte formule is die welke werd gepubliceerd in bijlage B, afdeling II, van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG. De op die wijze berekende omloopsnelheid van de portefeuille kan worden beschouwd als aanvullende indicator voor de omvang van de transactiekosten.
- De lopende kosten, berekend in overeenstemming met de bepalingen van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 van de Commissie van 8 maart 2017 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad over essentiële-informatiedocumenten met betrekking tot verpakte detailhandel en op verzekeringen gebaseerde beleggingsproducten (PRIIP's) door technische reguleringsnormen met betrekking tot de presentatie, inhoud, beoordeling en herziening van essentiële-

informatiedocumenten en de voorwaarden waaraan moet worden voldaan om te voldoen aan de De verplichting om deze documenten te verstrekken (zoals gewijzigd door Gedelegeerde Verordening 2021/2268 tot wijziging van de technische reguleringsnormen bepaald door Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653) zijn opgenomen in het essentiële-informatiedocument. Terugkerende kosten worden jaarlijks in rekening gebracht en bestaan uit alle beheer- en overige administratieve en operationele kosten (dit is een inschatting op basis van werkelijke kosten over het afgelopen jaar) en bevatten tevens transactiekosten (dit zijn een inschatting van de gemaakte kosten wanneer het Fonds inkoopt en de onderliggende beleggingen van het Fonds verkoopt en waarvan het werkelijke bedrag varieert afhankelijk van hoeveel het Fonds koopt en verkoopt). Ze bevatten echter geen provisie gekoppeld aan de resultaten die onder bepaalde voorwaarden wordt afgetrokken.

- De in het verleden behaalde rendementen staan vermeld in het laatste jaarverslag. De beleggers wordt erop gewezen dat die gegevens in geen enkel geval een betrouwbare indicator zijn voor het toekomstige rendement van het Fonds.
- De volgende documenten en informatie kunnen geraadpleegd worden op de website van de Beheervennootschap https://www.belfius.be/belfiusam-nl het prospectus, het essentiële-informatiedocumenten het laatste jaarverslag en halfjaarlijks verslag.

Contactpunt waar indien nodig aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen:

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

Jaarlijkse algemene vergadering van de deelnemers :

De derde donderdag van de maand maart om 16 uur, ter maatschappelijke zetel of op elke andere plaats in België die nauwkeurig staat aangegeven in het oproepingsbericht. Als die dag in België een wettelijke feestdag of een banksluitingsdag is, wordt de jaarlijkse algemene vergadering gehouden op de eerstvolgende bankwerkdag.

Bevoegde overheid:

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

Het prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, overeenkomstig artikel 60, § 1 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles. Die goedkeuring houdt op geen enkele wijze een beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod, noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is neergelegd ter griffie van de rechtbank van koophandel.

Personen verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus:

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

Personen verantwoordelijk voor de inhoud van het essentiële-informatiedocument :

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

Stemrecht van de deelnemers:

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

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

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

Vereffening van een compartiment:

Het besluit van de raad van bestuur om een compartiment

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

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

De netto-opbrengst van de vereffening van het compartiment wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders van het compartiment in verhouding tot hun deelneming in het compartiment.

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

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

1. wanneer één of meer markten waarop meer dan 20% van de activa wordt verhandeld of een of meer belangrijke wisselmarkten waar de deviezen worden verhandeld waarin de waarde van de activa is uitgedrukt, gesloten is of zijn om een andere reden dan wettelijke vakantie, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt;

   De raad van bestuur bepaalt in welke situaties een officiële netto-inventariswaarde wordt berekend op basis waarvan geen enkele aanvraag tot uitgifte, inkoop of omzetting wordt aanvaard.
2. wanneer de toestand zo ernstig is dat de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kunnen worden gewaardeerd of het fonds er niet over kan beschikken zonder de belangen van de aandeelhouders ernstig te schaden;
3. wanneer het niet mogelijk is tegoeden te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer er beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
4. bij een defect van de informaticamiddelen waardoor de berekening van de netto-inventariswaarde onmogelijk wordt gemaakt;
5. vanaf de publicatie van de oproeping tot de bevoegde algemene aandeelhoudersvergadering die wordt samengeroepen om te beslissen over de ontbinding van de vennootschap of van een compartiment van de vennootschap, wanneer die ontbinding niet uitsluitend bedoeld is om de rechtsvorm ervan te wijzigen;
6. bij een fusie of andere herstructurering, ten laatste de dag vóór de datum waarop de ruilverhouding en in voorkomend geval de opleg dan wel de vergoeding voor de inbreng of overdracht worden berekend.

Antiverwateringsmechanisme

Toepassingsgebied

Om eventuele liquiditeitsproblemen voor het fonds tegen te gaan, werd er een beschermingsmechanisme tot stand gebracht voor alle compartimenten; dat mechanisme, "Swing Price" genaamd, maakt het onder meer mogelijk borg te staan voor een billijker behandeling van de aandeelhouders.

Beschrijving van het Antiverwateringsmechanisme en de geldende drempels

Het "Swing Price"-mechanisme wil de negatieve impact uitschakelen op de netto-inventariswaarde van een instelling voor collectieve belegging of van een van haar compartimenten, als gevolg van significante in- en uitgaande bewegingen van de deelnemers. Het mechanisme is van die aard dat het gedrag van de beleggers beïnvloedt en grote bewegingen ontmoedigt als die de liquiditeit van het betrokken compartiment in het gedrang zouden kunnen brengen. Het mechanisme wil voorkomen dat de bestaande beleggers van een compartiment kosten moeten dragen die voortvloeien uit transacties met de activa van de portefeuille die plaatsvinden als gevolg van intredingen of uittredingen voor grote bedragen door beleggers in het compartiment.

Bij netto-intredingen of uittredingen voor grote bedragen in het compartiment, moet de beheerder de overeenkomstige bedragen beleggen/desinvesteren, wat aanleiding geeft tot transacties, die variabele kosten met zich kunnen brengen.

Het gaat daarbij vooral om taksen op bepaalde markten en kosten die door makelaars worden aangerekend voor het uitvoeren van die transacties.

Dat Beschermingsmechanisme wordt dus geactiveerd om die kosten te laten dragen door de beleggers die het initiatief hebben genomen voor die intredingen/uittredingen en om de bestaande beleggers of de beleggers die in het fonds blijven te beschermen.

Swing Factor: In de praktijk zal die laatste op de waarderingsdagen waarop het verschil tussen het bedrag van de intredingen en het bedrag van de uittredingen van het compartiment (dat wil zeggen de nettotransacties) een vooraf door raad van bestuur vastgestelde drempel overschrijdt, de nodige maatregelen nemen om de netto-inventariswaarde te berekenen door toevoeging aan de activa (in het geval van netto-intredingen) of door aftrek van de activa (bij netto-inkoopverrichtingen) van een forfaitair percentage aan provisielonen en aan directe of indirecte kosten ("spreads") conform de marktpraktijken voor de aankoop of verkoop van dit soort van effecten.

Impact van de activering van het Antiverwateringsmechanisme en Toepasselijke factor

- bij netto-intredingen: verhoging van de netto-inventariswaarde, d.w.z. met de aankoopprijs voor alle beleggers die inschrijven op die datum;
- bij netto-uittredingen: verlaging van de netto-inventariswaarde, d.w.z. met de verkoopprijs voor alle beleggers die op die datum hun aandelen verkopen.

Die verhoging of verlaging van de nette-inventariswaarde wordt de "Swing Factor" genoemd.

De omvang van die schommeling hangt af van de raming door de beheervennootschap van de transactiekosten die voortvloeien uit de beoogde soorten activa.

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

Besluitvormingsproces en toepassing van het Beschermingsmechanisme

De raad van bestuur vertrouwde de toepassing van het Mechanisme toe aan de Beheervennootschap.

De Beheervennootschap werkte een gedetailleerd beleid uit aangaande het Beschermingsmechanisme en implementeerde operationele processen en procedures om toezicht te houden op de toepassingen van het Mechanisme van de "Swing Price" door de Administratief Agent en de Transferagent.

Het gedetailleerd beleid inzake het Beschermingsmechanisme dat wordt toegepast door de Beheervennootschap werd op een geldige wijze goedgekeurd door de raad van bestuur van de bevek.

Bestaan van fee-sharing agreements:

Belfius Asset Management kan haar beheervergoeding delen met de distributeurs van het fonds. De distributeurs ontvangen daarvoor tussen 25% en 75% van deze vergoeding. De belegger kan op zijn verzoek meer informatie bekomen over deze verdeling van de vergoeding ('fee sharing'). Fee sharing heeft geen invloed op de hoogte van de beheervergoeding die een compartiment betaalt aan Belfius Asset Management. Belfius Asset Management heeft een overeenkomst afgesloten met de distributeurs teneinde beleggers aan te trekken en een ruimere verspreiding van de aandelen van de compartimenten mogelijk te maken via hun distributiekanalen.

Wanneer een regeling wordt getroffen voor het delen van vergoedingen, wil de Beheervennootschap alles in het werk te stellen om eventuele belangenconflicten te vermijden. Wanneer er zich desondanks belangenconflicten voordoen, handelt de Beheervennootschap uitsluitend in het belang van de houders van rechten van deelneming van het fonds dat

door haar wordt beheerd.

Transacties in OTC-derivaten

1. Financiële OTC-derivaten

In het kader van onderhandse of buiten de beurs om (over-the-counter) verrichte transacties (OTC-transacties) hebben de tegenpartijen daarvan bij het initiëren van de transacties een minimale rating van BBB- / Baa3 of gelijkwaardig gekregen van minstens één erkend ratingbureau, of wordt hun kredietwaardigheid door het departement Risk Management van de Beheervennootschap en/of haar delegatiehouders gelijkwaardig bevonden. De tegenpartijen zijn gevestigd in een OESO-lidstaat.

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

2. Beheer van financiële zekerheden voor OTC-derivaten

I. Algemene criteria

Alle zekerheden die tot doel hebben de blootstelling aan het tegenpartijrisico te verminderen, moeten te allen tijde voldoen aan de volgende criteria:

- Liquiditeit: elke zekerheid die anders dan in geld wordt ontvangen (non-cash collateral) moet een grote liquiditeit hebben en worden verhandeld op een gereglementeerde markt of in het kader van een multilaterale handelsfaciliteit (MTF - Multilateral Trading Facility) die transparante prijsstellingsmethoden toepast, zodat de zekerheid snel kan worden verkocht tegen een prijs die de aan de verkoop voorafgaande waardering benadert.
- Waardering: de ontvangen zekerheden worden ten minste dagelijks gewaardeerd en de activa waarvan de prijzen onderhevig zijn aan sterke schommelingen worden uitsluitend als zekerheid aanvaard mits er voldoende prudente veiligheidsmarges zijn opgezet.
- Kredietwaardigheid van de emittenten: de ontvangen financiële zekerheid moet van uitmuntende kwaliteit zijn.
- Correlatie: de ontvangen financiële zekerheid moet worden gesteld door een entiteit die onafhankelijk is van de tegenpartij en mag geen hoge correlatie hebben met de prestaties van de tegenpartij.
- Spreiding: het maximale risico waaraan het Fonds via de ontvangen zekerheden bij één en dezelfde emittent is blootgesteld, mag niet groter zijn dan 20% van de nettoactiva van het fonds in kwestie.
- De aan het beheer van de zekerheden verbonden risico's, zoals de operationele en juridische risico's, moeten in kaart worden gebracht, beheerst en beperkt in het kader van de procedure voor het risicobeheer.
- De ontvangen zekerheden mogen te allen tijde integraal worden aangesproken zonder overleg te voeren met of toestemming te vragen aan de tegenpartij.

II. Toegelaten soorten zekerheden

De volgende soorten financiële zekerheden zijn toegelaten:

- Contanten in de referentiemunt van het betrokken Fonds;
- Schuldinstrumenten van goede kwaliteit (die minstens rating BBB-/Baa3 of gelijkwaardig hebben gekregen van één van de ratingbureaus), uitgegeven door een overheidsemittent uit een OESO-land (staten, supranationale instellingen enz.) en waarvan het uitgiftebedrag minstens 250 miljoen EUR en de resterende looptijd maximaal 25 jaar beloopt;
- Schuldinstrumenten van goede kwaliteit (die minstens rating BBB-/Baa3 of gelijkwaardig hebben gekregen van één van de ratingbureaus), uitgegeven door een emittent uit de privésector uit een OESO-land en waarvan het uitgiftebedrag minstens 250 miljoen EUR en de resterende looptijd maximaal 10 jaar beloopt;
- Aandelen die zijn genoteerd of worden verhandeld op een gereglementeerde markt van een lidstaat van de Europese Unie of op een effectenbeurs van een OESO-lidstaat, mits die aandelen zijn opgenomen in een belangrijke index;
- Aandelen of rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging die voldoende liquiditeit bieden en die beleggen in geldmarktinstrumenten, in hoogwaardige obligaties of in aandelen die aan bovenstaande voorwaarden voldoen. Die ICB's zijn UCITS-ETF's die zijn goedgekeurd door de afdeling Risk Management van de Beheervennootschap en/of haar delegatiehouders op grond van onder meer hun liquiditeit en de beleggingsklasse en de regio waarin wordt belegd.

De afdeling Risk Management van de Beheervennootschap en/of haar delegatiehouders kan/kunnen strengere criteria opleggen en zodoende bepaalde soorten instrumenten, bepaalde landen, bepaalde emittenten of zelfs effecten uitsluiten.

Doet het tegenpartijrisico zich voor, dan kan het Fonds eigenaar worden van de ontvangen financiële zekerheid. Wanneer het Fonds die financiële zekerheid te gelde kan maken tegen een waarde die overeenstemt met de waarde van de uitgeleende/overgedragen activa, heeft dat geen negatieve financiële gevolgen voor het Fonds. In het tegenovergestelde geval (wanneer de als zekerheid ontvangen activa voorafgaand aan de verkoop in waarde zijn gedaald tot beneden de waarde van de uitgeleende/overgedragen activa), lijdt het Fonds een verlies dat overeenstemt met het verschil tussen de waarde van de uitgeleende/overgedragen activa en de waarde van de financiële zekerheid na de tegeldemaking.

III. Hoogte van de financiële zekerheden

De Beheervennootschap en/of haar delegatiehouders hebben een beleid vastgesteld waarbij de hoogte van financiële zekerheden wordt vereist.

Voor financiële OTC-derivaten wordt er een systeem van opvraging / teruggave van margestortingen in contanten,

in de munteenheid van het Fonds, opgezet met betrekking tot het tegenpartijrisico.

IV. Beleid inzake zekerheidsmarges (haircuts)

De Beheervennootschap en/of haar delegatiehouders passen een beleid inzake zekerheidsmarges (haircuts) toe dat is afgestemd op elke als financiële zekerheid ontvangen activacategorie.

Desgewenst kan elke belegger op de maatschappelijke zetel van de Beheervennootschap gratis een exemplaar krijgen van het desbetreffende beleidsdocument.

V. Beperkingen inzake de herbelegging van de ontvangen financiële zekerheden

In contanten gestelde financiële zekerheden mogen uitsluitend in deposito worden geplaatst bij entiteiten van goede kwaliteit, belegd in kwalitatief hoogwaardige staatsobligaties, gebruikt ten behoeve van omgekeerde retrocessieovereenkomsten die te allen tijde opzegbaar (callable) zijn en/of belegd in kortetermijngeldmarktfondsen, met inachtneming van de toepasselijke spreidingscriteria. Het Fonds belegt in activa met een lage risicograad. Niettemin kan er aan de verrichte beleggingen een gering financieel risico verbonden zijn. Financiële zekerheden anders dan contanten worden niet verkocht, noch herbelegd, noch in pand gegeven.

VI. Bewaring van de zekerheden

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

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

VII. Financiële zekerheden ten gunste van de tegenpartij

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

VIII. Periodieke informatieverstrekking aan de beleggers

De jaarverslagen en halfjaarlijkse verslagen bevatten aanvullende informatie over het gebruik van deze technieken.

3. Waardering

Zekerheden

De ontvangen zekerheden worden dagelijks gewaardeerd door de beheervennootschap en/of haar delegatiehouders en/of door de beheerder van de zekerheden. Die waardering volgt de waarderingsprincipes die zijn vastgelegd in dit Prospectus met toepassing van de haircuts afhankelijk van het type instrumenten. Verstrekte zekerheden worden dagelijks gewaardeerd door de Beheervennootschap en/of haar delegatiehouders en/of door de beheerder van de zekerheden.

Milieu-, maatschappelijke en ethische aspecten

Glossarium

Wettelijke gevallen van uitsluiting

De wettelijke gevallen van uitsluiting verwijzen naar de wet-Mahoux, die de financiering van de volgende activiteitssectoren wil verbieden:

- Antipersoonsmijnen
- Clusterbommen
- Verarmd uranium

Belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid (PAI)

Significante of potentieel significante nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot milieu-, sociale en werknemerskwesties, respect voor mensenrechten, anticorruptie en omkoping die worden veroorzaakt, verergerd door of direct verband houden met investeringsbeslissingen.

Informatie over de ESG-classificatie (Environment, Social & Governance) van de compartimenten

De informatiefiche van het compartiment geeft aan of het compartiment onder meer milieu- en/of maatschappelijke kenmerken promoot (1), of het compartiment niet specifiek duurzame criteria in aanmerking neemt (2).

1. Fondsen die naast andere kenmerken ook milieu- en/of maatschappelijke kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening)

Betrokken compartimenten: Fix, Opportunity, Future, Fixed Maturity 1

Die fondsen houden in hun beheer systematisch rekening met de Milieu- en /of Maatschappelijke aspecten en de activa waarin die fondsen beleggen, enerzijds, en met de Governance-praktijken (ESG), anderzijds, in het kader van de analyse, de selectie en de spreiding van de beleggingen. De modaliteiten voor de selectie van de activa worden toegelicht in de Informatiefiche van het Compartiment.

Naast de ESG-sectorcriteria toegepast op de activiteiten van Belfius zoals beschreven in het Belfius-beleid “Transition Acceleration Policy” (TAP), maken de beoordeling van de ESG-aspecten van de onderliggende fondsen, het mogelijk de duurzaamheidsrisico’s te beperken voor de fondsen die onder meer milieu- en/of maatschappelijke kenmerken promoten.

Informatie met betrekking tot duurzaamheidsindicatoren, negatieve effecten op het gebied van duurzaamheid, de bevordering van ecologische of sociale kenmerken en duurzame beleggingsdoelstellingen is opgenomen in de speciale bijlage bij het Prospectus voor elk betrokken compartiment (de " Bijlage SFDR").

2. Fondsen die niet specifiek rekening houden met duurzaamheidscriteria

Betrokken compartimenten: geen

Het gaat om fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstellingen hebben en die geen andere kenmerken, milieu en/of maatschappelijke kenmerken promoten. Met andere woorden, de beleggingsbeslissingen die in het kader van dit compartiment worden genomen, integreren duurzaamheidsrisico's niet systematisch in de selectie van activa.

Dat soort fondsen, die niet specifiek rekening houden met duurzaamheidcriteria, kunnen risico’s inhouden op het vlak van de duurzaamheid. Bovenop de wettelijke gevallen van uitsluiting passen die fondsen geen andere specifieke maatregelen toe waarmee de duurzaamheidsrisico’s beperkt kunnen worden.

Bovendien, houden dat soort fondsen om een of meer van de volgende mogelijke redenen geen rekening met de belangrijkste negatieve effecten (PAI) op duurzaamheid:

- Alle of enkele van de bedrijven die de onderliggende fondsen uitgeven, leveren onvoldoende PAI-gegevens,
- De PAI worden niet beschouwd als een doorslaggevend element in het beleggingsproces,
- Het maakt gebruik van afgeleide producten waarvoor de behandeling van PAI-elementen nog niet is gedefinieerd en genormaliseerd.

Meer informatie over beleggen in voornoemde fondsencategorieën vindt u in de Informatiefiche van het Compartiment.

Nuttige links

- **Transition Acceleration Policy (TAP)**
https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf

- **Responsible Investment Policy**
https://www.belfius.be/belfiusam-nl-esg

- **Engagement Policy**
https://www.belfius.be/belfiusam-nl-esg

- **ESG Policy for Sustainable Investment Products**

https://www.belfius.be/belfiusam-nl-esg

- **Statement on Principal Adverse Sustainability Impacts**

https://www.belfius.be/belfiusam-nl-esg-principal-adverse-sustainability-impacts-statement

Informatie over de Europese Taxonomie

De Europese milieutaxonomie is een verordening die past in de Green Deal voor Europa en die met name de criteria wil bepalen om de activiteiten te omschrijven van bedrijven die bijdragen tot zes grote milieudoelstellingen: beperking van de klimaatverandering, aanpassing aan de klimaatverandering en de gevolgen daarvan, duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen, transitie naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging, en bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

Wat de ecologische duurzaamheid van een belegging betreft: een economische activiteit wordt beschouwd als ecologisch duurzaam als ze voldoet aan 4 voorwaarden:

1. als ze wezenlijk bijdraagt tot een of meer van de 6 voornoemde milieudoelstellingen;
2. als ze in de loop van haar levenscyclus aan geen enkele van de 6 milieudoelstellingen een groot nadeel berokkent;
3. als ze wordt uitgeoefend met inachtneming van de minimale waarborgen. De minimale waarborgen zijn procedures die een onderneming die een economische activiteit uitoefent instelt om zich te houden aan de basisprincipes van de OESO ten aanzien van multinationale ondernemingen en de basisprincipes van de Verenigde Naties inzake ondernemingen en mensenrechten, inclusief de principes en de rechten die werden vastgelegd in de acht basisconventies die werden aangehaald in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie aangaande fundamentele principes en rechten op het werk en door het Internationaal Handvest van de mensenrechten;
4. si als ze beantwoordt aan de criteria inzake een technisch onderzoek naar de omstandigheden waarin van een bepaalde economische activiteit kan worden gezegd dat ze een wezenlijke bijdrage levert tot de beperking van de klimaatverandering en om te bepalen of een economische activiteit waarvoor de technische onderzoekscriteria werden bepaald, een groot nadeel hebben berokkend aan een of meer van die doelstellingen..

Gelet op het recente en evoluerende karakter van duurzame financieringen in Europa, wordt die informatie geactualiseerd zodra de beheervennootschap over de nodige gegevens beschikt. Het prospectus krijgt een update om een omschrijving te geven van de manier waarop en de mate waarin de onderliggende beleggingen van het financieel product plaatsvinden in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd in de zin van de verordening betreffende de Taxonomie.

Informatie over het risicoprofiel

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

De lijst van vermelde risico’s is zeker niet volledig. Daarom wordt potentiële beleggers aangeraden advies in te winnen bij hun gespecialiseerde adviseurs alvorens in te schrijven. De belegger wordt erop gewezen dat er in geen geval kapitaalsgarantie noch enige vorm van beschermingsmechanisme wordt geboden, en dat de waarde van de belegging zowel kan stijgen als kan dalen, waardoor de belegger mogelijks een lager bedrag zal ontvangen dan het initieel belegd kapitaal.

Lijst van risico's:

a. **Aandelenrisico:** bepaalde fondsen kunnen blootgesteld worden aan het aandelenrisico (via roerende waarden en/of via derivaten). Die beleggingen kunnen ten gevolge van aan- of verkopen, aanzienlijke verliezen genereren. Een verandering van de beurs in omgekeerde zin met betrekking tot de posities kunnen verliesrisico’s genereren en kunnen een daling van de netto-inventariswaarde van het Fonds tot gevolg hebben.

b. **Renterisico:** een renteschommeling (met name als gevolg van de inflatie) kan verliesrisico's veroorzaken en de netto-inventariswaarde doen afnemen (in het bijzonder bij een rentestijging, wanneer het Fonds een positieve rentegevoeligheid heeft en, omgekeerd, bij een rentedaling, wanneer het compartiment een negatieve rentegevoeligheid heeft). Langlopende obligaties (en de daarmee samenhangende derivaten) zijn gevoeliger voor renteschommelingen.

c. **Commodityrisico:** voor fondsen die beleggen in grondstoffenposities (commodities) kan het waardeverloop fors verschillen van de ontwikkeling op traditionele effectenmarkten (aandelen, obligaties). Weersomstandigheden en geopolitieke factoren kunnen ook een weerslag hebben op het niveau van vraag en aanbod van de onderliggende commodity en bijgevolg veranderingen teweegbrengen in de grondstoffenschaarste die op de markt wordt verwacht. Bepaalde grondstoffen daarentegen, zoals energie en sommige metalen, kunnen in sterkere mate met elkaar gecorreleerd zijn qua waardeverloop. Een ongunstige evolutie op deze markten kan een daling van de netto-inventariswaarde van een Fonds tot gevolg hebben.

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

   Bepaalde fondsen kunnen risico's lopen op de kredietmarkt en/of op bepaalde emittenten in de mate dat het koersverloop wordt bepaald door de verwachtingen van marktpartijen over het schuldaflossingsvermogen van die uitgevende instellingen. Die fondsen kunnen ook blootstaan aan het risico op wanbetaling van een geselecteerde emittent, d.w.z. diens onvermogen om zijn schuldaflossingsverplichting na te komen in de vorm van coupons en/of de hoofdsom. Al naargelang het Fonds positieve of negatieve uitstaande posities heeft op de kredietmarkt en/of bij bepaalde emittenten, kan de netto-inventariswaarde negatief worden beïnvloed wanneer de kredietspreads zich respectievelijk in opgaande of neergaande lijn ontwikkelen of zelfs wanneer de emittent in gebreke blijft (wanprestatie/verzuim).

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

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

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

f. **Liquiditeitsrisico:** het risico dat een positie in de portefeuille van het Fonds niet tegen beperkte kosten binnen een voldoende kort tijdsbestek kan worden verkocht, te gelde gemaakt (geliquideerd) of afgesloten, en dat het vermogen van het Fonds om te allen tijde te voldoen aan zijn verplichtingen tot inkoop van rechten van deelneming op verzoek van de beleggers, in gevaar komt. Op bepaalde markten (met name van hoogrentende groeilandobligaties, aandelen met een lage beurskapitalisatie enz.) kunnen minder gunstige marktomstandigheden de noteringsmarges doen toenemen, wat gevolgen kan hebben voor de netto-inventariswaarde bij de aankoop of verkoop van de activa. Bovendien kunnen de effecten moeilijk verhandelbaar worden wanneer op die markten een crisis uitbreekt.

g. **Valuta- of wisselkoersrisico:** dit risico ontstaat als gevolg van rechtstreekse beleggingen van het Fonds en het gebruik van financiële futures door het Fonds, waardoor een risicopositie wordt ingenomen in een andere valuta dan de munt waarin het Fonds wordt gewaardeerd. De wisselkoersschommelingen van die munt tegenover de waarderingsmunt van het fonds kunnen een negatieve impact hebben op de waarde van de activa in portefeuille.

h. **Bewaarnemingsrisico:** het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolvabiliteit, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarder of van een sub-bewaarder. Dit risico wordt verlaagd door de gereglementeerde obligaties van de depositarissen.

i. **Concentratierisico:** risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op bepaalde markten. Dit houdt in dat het waardeverloop van die activa of

markten een belangrijke invloed heeft op de portefeuillewaarde van het Fonds. Hoe breder de portefeuillespreiding van het Fonds, des te kleiner het concentratierisico. Dat risico is bijvoorbeeld ook groter op meer specifieke markten (bepaalde regio's, sectoren of thema's) dan op ruim gediversifieerde markten (wereldwijde spreiding).

j. **Rendementsrisico:** dat risico vloeit voort uit de mate waarin het Fonds is blootgesteld aan de andere risico's, uit het beheertype (actiever of minder actief ingesteld) en het bestaan of ontbreken van beschermings- of garantiemechanismen. De koersbeweeglijkheid of volatiliteit is een van de indicatoren van het rendementsrisico.

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

l. **Risico's gebonden aan opkomende of groeilanden:** opkomende markten (emerging markets) kunnen in hogere mate onderhevig zijn aan hausse- en baissebewegingen die elkaar in sneller tempo opvolgen dan het geval is op volgroeide markten. Marktbewegingen in tegengestelde richting van de ingenomen posities kunnen de netto-inventariswaarde fors doen afnemen. Volatiliteit kan worden teweeggebracht door een algemeen marktrisico of kan te wijten zijn aan het wisselvallige verloop van één enkel effect. Bepaalde opkomende markten kunnen worden overheerst door branche-/bedrijfstakspecifieke of sectorale concentratierisico's. Ook die risico's kunnen aanleiding geven tot een verhoogde volatiliteit of koersbeweeglijkheid. Opkomende landen kunnen te maken krijgen met ernstige politieke, sociale, juridische en fiscale onzekerheden of andere gebeurtenissen die negatieve gevolgen kunnen hebben voor het compartiment dat in die groeilanden belegt. . Bovendien blijven de lokale bewaarder- en sub-bewaarderdiensten onderontwikkeld in de vele landen die geen lid zijn van de OESO, alsook in de groeilanden, en de uitgevoerde operaties op die markten zijn onderhevig aan transactie en bewaarnemingsrisico's. In bepaalde gevallen is het mogelijk dat het fonds een deel of het geheel van zijn activa niet kan recupereren of onderhevig is aan vertragingen bij de recuperatie ervan.

m. **Flexibiliteitsrisico:** gebrek aan flexibiliteit te wijten aan de beleggingsportefeuille van het Fonds en/of aan beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders, met inbegrip van het risico van voortijdige inkoop. Dat risico kan het Fonds op bepaalde tijdstippen ervan weerhouden de gewenste acties te ondernemen. Voor fondsen of beleggingen die onderworpen zijn aan restrictieve regelgeving kan dat risico hoger uitvallen.

n. **Inflatierisico:** het inflatierisico is voornamelijk te wijten aan bruuske schommelingen in vraag en aanbod van goederen en diensten in de economie, aan duurder wordende grondstoffenprijzen, alsook aan bovenmatige loonstijgingen. Dit is het risico dat in een afgewaardeerde munt wordt terugbetaald en dat het rendementspercentage lager uitvalt dan het inflatiepercentage. Het inflatierisico doet zich bijvoorbeeld voor bij langlopende en vastrentende obligaties.

o. **Risico verbonden aan externe factoren:** onzekerheid over de onveranderlijkheid van bepaalde externe factoren in de beleggingsomgeving (zoals het belastingstelsel of veranderingen in de regelgeving) die gevolgen kunnen hebben voor de werking van het Fonds. Het Fonds kan onderworpen zijn aan een aantal juridische en wetgevende risico's, zoals interpretaties of toepassingen van tegenstrijdige, onvolledige of onduidelijke en wijzigende wetten, beperkte toegankelijkheid van publicaties van wetgevingen, praktijken en gewoontes, onwetendheid of inbreuken op wetten door tegenpartijen of andere partners, ontbrekende of foutief ingevulde transactiedocumenten, ontbrekende avenanten opgesteld of toegepast om onvoldoende bescherming van de beleggers of het ontbreken van de toepassing van de bestaande wetgeving te herstellen. De moeilijkheden om de wetten te respecteren en te beschermen kunnen een belangrijk negatief effect hebben op het fonds en op zijn verrichtingen. In het bijzonder kunnen de fiscale reglementen regelmatig wijzigen of onderwerp van controversiële interpretatie zijn, een verhoging van de fiscale taks, verschuldigd door de investeerder of het fonds op de activa, inkomsten, kapitaalwinsten, financiële operaties of betaalde kosten of inkomsten van diensten.

p. **Modelrisico**: het beheerproces van bepaalde fondsen berust op een model die de identificatie van signalen definieert op basis van statistische resultaten uit het verleden. Het risico bestaat dat dit model niet efficiënt is en de genomen strategieën een tegenstrijdige prestatie tot gevolg hebben. Marktstrategieën uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomst..

q. **Derivatenrisico::** afgeleide producten of derivaten zijn financiële instrumenten waarvan de waarde afhangt (of wordt afgeleid) van een of meer onderliggende financiële activa (aandelen, rentevoeten, obligaties, vreemde valuta of deviezen enz.). Door gebruik te maken van derivaten, loopt het Fonds bijgevolg het risico dat inherent verbonden is aan de onderliggende instrumenten. Het Fonds kan derivaten gebruiken om in de onderliggende activa risicoposities in te nemen (exposure) of af te dekken (hedging). Naargelang van de ingezette strategieën kunnen door het gebruik van derivaten ook hefboomrisico's ontstaan (waarbij de omvang van neerwaartse of baissebewegingen wordt geaccentueerd als gevolg van de hefboomwerking). Bij een risicodekkings- of hedgingstrategie is het onder bepaalde marktomstandigheden mogelijk dat er geen perfecte correlatie is tussen de derivaten en de activa die het Fonds wil hedgen. Wat opties betreft, kan een ongunstig koersverloop van de onderliggende activa tot gevolg hebben dat alle betaalde optiepremies verloren gaan voor het Fonds. Bovendien is aan OTC-derivaten niet alleen een tegenpartijrisico verbonden (dat weliswaar kan worden tegengegaan door het als zekerheid gestelde onderpand (collateral) aan te spreken), maar ook een waarderings- of zelfs liquiditeitsrisico (de moeilijkheid om openstaande posities te verkopen of af te sluiten).

r. **Volatiliteitsrisico:** het Fonds kan (bijvoorbeeld via directionele of arbitrageposities) een volatiliteitsrisico op de markten lopen en bijgevolg, naargelang van de ingenomen posities, verliezen lijden wanneer het volatiliteitsniveau op die markten verandert.

s. **Arbitragerisico::** Arbitrage is een techniek die beoogt te profiteren van vastgestelde (of verwachte) koersverschillen (spreads) tussen markten en/of bedrijfstakken en/of effecten en/of vreemde valuta (deviezen) en/of instrumenten. Als die arbitrages zich

in ongunstige zin ontwikkelen (hausse van verkoop- of shortposities en/of baisse van koop- of longposities), kan dat de netto-inventariswaarde van het compartiment doen dalen.

t. **Tegenpartijrisico:** Het fonds mag OTC-derivaten gebruiken en/of technieken voor een efficiënt portefeuillebeheer toepassen. Die verrichtingen kunnen aanleiding geven tot een tegenpartijrisico, zijnde verliezen als gevolg van verplichtingen die worden aangegaan met een in gebreke blijvende tegenpartij.

u. **Leveringsrisico :** het Fonds kan activa verkopen, die op dat moment deel uitmaken van een transactie bij een tegenpartij. In een dergelijk geval haalt het fonds de activa terug bij de tegenpartij. Het leveringsrisico is het risico dat de tegenpartij, hoewel contractueel verplicht, de vereffening van activa niet onmiddellijk kan uitvoeren zodat het fonds de activa niet onmiddellijk kan recupereren.

v. **Operationeel risico**: het operationeel risico omvat de directe of indirecte verliesrisico's, gelinkt aan een aantal factoren (bijvoorbeeld menselijke fouten, fraude en slecht beheer, de tekortkoming van informatiesystemen en externe factoren, enz.) die een impact kunnen hebben op het fonds en/of de investeerders. De beheervennootschap en/of de delegaties trachten dit risico tot een minimum te beperken door controles en procedures in te bouwen..

w. **Juridisch risico**: dit risico omvat alle geschillen met een tegenpartij of een derde partij. De beheervennootschap en/of haar delegaties beogen dit risico tot een minimum te beperken door controles en procedures in te bouwen.

x. **Risico op belangenconflicten:** : het inschakelen van tegenpartijen, die andere motieven hebben dan louter het belang van het fonds en/of een ongelijke behandeling in het beheer van gelijkaardige fondsen kunnen de basis vormen voor belangenconflicten.

y. **Risico verbonden aan Chinese A-aandelen :** naast het bovenvermelde "risico gebonden aan opkomende landen of groeilanden" houden de Chinese aandelen van klasse A eveneens de volgende specifieke risico's in:

- Risico's m.b.t. de beperkingen inzake instap en uitstap en de beperkte liquiditeit:

Chinese A-aandelen zijn enkel beschikbaar voor bepaalde beleggers die hetzij beschikken over een licentie als gekwalificeerd institutioneel buitenlands belegger voor China of voor de renminbi ("Qualified Foreign Institutional Investor" of "Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor"), hetzij die gebruik maken van een specifiek programma om toegang te krijgen tot de markt (een handels- en verrekensysteem), de Stock Connect tussen de beurzen van Hongkong en Sjanghai of/en Shenzhen ("Stock Connect" genaamd). Die toegangsvoorwaarden beperken de verhandelde volumes en de beurskapitalisatie, en derhalve ook de liquiditeit van de effecten; daarom kunnen zij sterkere schommelingen ondervinden (zowel naar boven als naar beneden) en kan het zijn dat hun reglementering onzeker evolueert. Beperkingen inzake de repatriëring van geldstromen naar het buitenland zijn met name niet uitgesloten. A-aandelen vallen eveneens onder beperkingen inzake aandeelhouderschap, met name wat de maximale verhouding van buitenlandse aandeelhouders betreft.

Bijgevolg kan het onafhankelijk van de wil van de beheerder zijn dat:

· posities onmogelijk kunnen stijgen,

· posities verplicht moeten worden verkocht, mogelijk met verlies,

· posities tijdelijk niet kunnen worden verkocht, waardoor het compartiment is blootgesteld aan onverwachte risico's waarbij in extreme gevallen de terugkoopvragen van aandeelhouders niet onmiddellijk kunnen worden ingelost.

Voor aanvullende informatie verwijzen wij de aandeelhouders naar de volgende website:

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

- Risico's in verband met de verhandelings- en bewaarnemingsmodaliteiten:

Het programma "Stock Connect", dat toegang geeft tot de markt van de Chinese aandelen klasse A, vervult niet alle standaardcriteria die van toepassing zijn op de ontwikkelde markten in termen van onderhandelingsmodaliteiten, vereffening en bewaarneming van de effecten. Het is afhankelijk van reglementaire en operationele ontwikkelingen, bijvoorbeeld, maar niet beperkt tot, volumerestricties of wijziging van de toelatingsvoorwaarden van de beleggers en/of de effecten die er worden verhandeld. De noteringsdagen zijn ook afhankelijk van de openingstijden van verschillende markten (China en Hongkong). Die elementen kunnen een remmende factor zijn om te beleggen en vooral om snel te desinvesteren in dit marktsegment. Het kan zijn dat het fonds intussen tijd de waarde van de effecten in ongunstige zin ziet evolueren.

Bovendien kan de waardering van bepaalde effecten er tijdelijk onzeker zijn (met name bij de schorsing van een notering) en zou de raad van bestuur dan ook genoodzaakt zijn om de betrokken effecten te waarderen op basis van de informatie waarover hij beschikt.

- Risico met betrekking tot de renminbi:

De renminbi, internationaal ook bekend als de Chinese yuan (RMB, CNY of CNH) is de lokale munt waarin Chinese A-aandelen worden genoteerd. Hij wordt binnen en buiten China omgeruild tegen verschillende wisselkoersen en vertoont een verhoogd risico. De evolutie van het wisselkoersbeleid van China en in het bijzonder de inwisselbaarheid tussen de lokale en de internationale versies is erg onzeker. Risico's op een zware devaluatie op korte of op lange termijn, alsook substantiële tijdelijke noteringsverschillen, zijn niet uitgesloten.

- Fiscale onzekerheid:

De reglementering en de fiscaliteit m.b.t. de Chinese aandelen (meer bepaald Chinese A-aandelen) blijken onzeker te zijn en veranderen geregeld, wat kan leiden tot een belasting op dividenden of meerwaarden, zelfs met terugwerkende kracht. De Beheervennootschap kan ook beslissen om voorzieningen aan te leggen voor fiscale lasten, die later overtollig kunnen blijken te zijn of ondanks alles ontoereikend. Het rendement van

het Fonds dat rechtstreeks of onrechtstreeks belegt in Chinese aandelen (meer bepaald Chinese A-aandelen) kan, ook in negatieve zin, beïnvloed worden door de effectieve heffing en eventueel de toegepaste voorziening.

z. **Risico van een wijziging van de referentie-index door de indexleverancier**: de aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat de leverancier van de referentie-index volledig naar eigen goeddunken kan beslissen over eventuele wijzigingen van de betrokken referentie-index waarvoor hij optreedt als sponsor.

Volgens de voorwaarden van de licentieovereenkomst kan een leverancier van een index niet verplicht worden de licentiehouders die gebruik maken van de referentie-index (inclusief het fonds) lang genoeg van tevoren in kennis te stellen van elke wijziging aan die referentie-index. Bijgevolg zal het fonds niet noodzakelijk in staat zijn om de betrokken beleggers vooraf op de hoogte te brengen van de wijzigingen die de leverancier van de betrokken index heeft aangebracht aan de kenmerken van de betrokken referentie-index.

aa. **Duurzaamheidsrisico** Het duurzaamheidsrisico verwijst naar elke gebeurtenis of voorwaarde op het vlak van milieu, maatschappij of governance (behoorlijk bestuur) die het rendement en/of de reputatie van de emittenten in de portefeuille zou kunnen beïnvloeden. De duurzaamheidsrisico's kunnen worden onderverdeeld in 3 categorieën:

- **Milieu :** milieugebonden gebeurtenissen kunnen materiële risico's veroorzaken voor de ondernemingen in de portefeuille. Die gebeurtenissen zouden bijvoorbeeld kunnen voortvloeien uit de gevolgen van de klimaatverandering, het verlies aan biodiversiteit, de verandering van de chemische samenstelling van de oceanen enz. Naast de materiële risico's zouden de ondernemingen ook de negatieve invloed kunnen ondervinden van maatregelen die de overheid neemt om de milieurisico's het hoofd te bieden (zoals een koolstoftaks). Die beperkende risico's zouden de ondernemingen kunnen beïnvloeden naargelang hun blootstelling aan voornoemde risico's en de mate waarin ze zich daaraan hebben aangepast.
- **Maatschappij:** verwijst naar de risicofactoren die te maken hebben met het menselijk kapitaal, de toeleveringsketting en de manier waarop ondernemingen hun impact op de samenleving beheren. Aangelegenheden in verband met gendergelijkheid, loonbeleid, gezondheid en veiligheid en met risico's die verband houden met de arbeidsomstandigheden in het algemeen, behoren tot de maatschappelijke dimensie. De risico's op een schending van de mensenrechten of arbeidsrechten in de toeleveringsketting, behoren eveneens tot de maatschappelijke dimensie.
- **Governance :** Die aspecten hebben te maken met de bestuursstructuren zoals de onafhankelijkheid van de raad van bestuur, de beheersstructuren, de relaties met de werknemers, de bezoldiging en de conformiteit of de fiscale praktijken. De risico's in verband met de governance hebben gemeenschappelijk dat zij stammen uit een gebrekkig toezicht op de onderneming en/of de afwezigheid van een incentive waardoor de directie van de onderneming ertoe wordt aangezet de strenge normen inzake governance na te leven.

Het duurzaamheidsrisico kan specifiek zijn voor de emittent, afhankelijk van zijn activiteiten en praktijken, maar kan ook te wijten zijn aan externe factoren.
Als er zich een onverwachte gebeurtenis voordoet bij een specifieke emittent, zoals een staking van het personeel, of meer in het algemeen een natuurramp, dan kan die gebeurtenis een negatieve impact hebben op het rendement van de portefeuille. Bovendien kunnen emittenten die hun activiteiten en/of beleid aanpassen, minder blootgesteld zijn aan het duurzaamheidsrisico.

Synthetische risico- en rendementsindicator :

De synthetische risico-indicator is de risico-indicator van het product in vergelijking met andere producten, waarbij 1 staat voor het laagste risico en 7 voor het hoogste risico. Dit cijfer kan in de loop van de tijd veranderen (naar beneden of naar boven), en het laagste niveau is geen indicatie dat er geen risico is. De indicator maakt het mogelijk om te beoordelen hoe waarschijnlijk het is dat dit product verliezen boekt in geval van marktbewegingen en/of de onmogelijkheid om u te betalen. De risico-indicator wordt berekend in overeenstemming met de bepalingen van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 van de Commissie van 8 maart 2017 ter aanvulling van Verordening (EU) Nr. 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad over essentiële-informatiedocumenten met betrekking tot verpakte detailhandel en op verzekeringen gebaseerde beleggingsproducten (PRIIP's) door technische reguleringsnormen met betrekking tot de presentatie, inhoud, beoordeling en herziening van essentiële-informatiedocumenten en de voorwaarden waaraan moet worden voldaan om te voldoen aan de verplichting om deze documenten te verstrekken (zoals gewijzigd bij Gedelegeerde Verordening 2021/ 2268 tot wijziging van de technische reguleringsnormen vastgesteld door Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653). De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product aanhoudt gedurende de aanbevolen periode van bezit zoals vermeld in het essentiële-informatiedocument. Meer informatie is beschikbaar in het prospectus en het essentiële-informatiedocument.

Informatie over de rechten van deelneming en de verhandeling ervan

Compartiment	Klasse	Type	Munt	ISIN code	Aanvankelijke inschrijvingsprijs	Eerste inschrijving speriode/-dag	Betalingsdatum van de eerste inschrijvingsprijs	Minimum bedrag per order
Fix	C	Cap.	EUR	BE6291308821	150,00	van 09/01/2017 tot 27/01/2017 (16 uur)	02/02/2017	-
Fix	C	Dis.	EUR	BE6293335723	1.50,00	08/03/2017	-	-
Fix	E	Cap	EUR	BE6291309837	500,00	van 09/01/2017 tot 27/01/2017 (16 uur)	02/02/2017	25.000
Fix	E	Dis.	EUR	BE6291310843	500,00	van 09/01/2017 tot 27/01/2017 (16 uur)	02/02/2017	25.000
Fix	P	Cap	EUR	BE6291311858	1.000,00	van 09/01/2017 tot 27/01/2017 (16 uur)	02/02/2017	500.000
Fix	P	Dis.	EUR	BE6291312864	1.000,00	van 09/01/2017 tot 27/01/2017 (16 uur)	02/02/2017	500.000
Opportunity	C	Cap	EUR	BE6291313870	150,00	van 09/01/2017 tot 27/01/2017 (16 uur)	02/02/2017	-
Opportunity	C	Dis.	EUR	BE6293337745	150,00	08/03/2017	-	-
Opportunity	E	Cap	EUR	BE6291314886	500,00	van 09/01/2017 tot 27/01/2017 (16 uur)	02/02/2017	25.000
Opportunity	E	Dis.	EUR	BE6291315891	500,00	van 09/01/2017 tot 27/01/2017 (16 uur)	02/02/2017	25.000
Opportunity	P	Cap	EUR	BE6291316907	1.000,00	van 09/01/2017 tot 27/01/2017 (16 uur)	02/02/2017	500.000
Opportunity	P	Dis.	EUR	BE6291317913	1.000,00	van 09/01/2017 tot 27/01/2017 (16 uur)	02/02/2017	500.000
Future	C	Cap	EUR	BE6296173972	150,00	van 09/01/2017 tot 27/01/2017 (16 uur)	05/10/2017	-
Future	C	Dis.	EUR	BE6296172966	150,00	van 09/01/2017 tot 27/01/2017 (16 uur)	05/10/2017	-
Future	BI	Cap	EUR	BE6330351345	25,00	15/10/2021	-	-
Fixed Maturity 1	C	Dis.	EUR	BE6344809395	150	van 31/10/2023 tot 07/11/2023 (12 uur)	09/11/2023	-
Fixed Maturity 1	R2	Dis.	EUR	BE6344810401	150	van 31/10/2023 tot 07/11/2023 (12 uur)	09/11/2023	10.000

Vorm van de rechten van deelneming

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

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

Voor de compartimenten Fix, Opportunity, Future

D (16 uur)	=	· Afsluitingsdatum van de ontvangstperiode van orders, nl.: · elke bankwerkdag in België · op voorwaarde dat die dag ook een bankwerkdag is in Luxemburg Zo niet de eerstvolgende dag waarop de voorwaarden vervuld zijn. · Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde (NIW). Het hier vermelde afsluitingstijdstip van de ontvangstperiode van orders geldt alleen voor de instellingen die de financiële dienst verzorgen en voor de in het prospectus vermelde distributeurs. Wat de andere distributeurs betreft, wordt de belegger gevraagd zich te informeren over het door hen toegepaste afsluitingstijdstip van de ontvangstperiode van orders.
D+1	=	Aanschaffingsdatum van de onderliggende ICB's
D+2	=	Berekeningsdatum van de netto-inventarisaarde van de onderliggende ICB's (NIW gedateerd op D+1)
D+3	=	Berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde (datum NIW = D) op basis van de onderliggende koersen van de onderliggende ICB's (NIW gedateerd op D+1, berekend op D+2)
D+4	=	Betalings- of terugbetalingsdatum van de aanvragen

Voor het compartiment Fixed Maturity 1

D (12uur)	**=**	Sluitingsdatum van de orderontvangstperiode. Deze zijn iedere dinsdag en iedere laatste dag van de maand om 12.00 uur. Dit zijn tevens de data van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Als deze dag een wettelijke feestdag of een feestdag in België is, sluit de deadline voor het ontvangen van aanvragen op de eerste voorafgaande bankwerkdag. Het hier aangegeven sluitingsuur van de orderontvangsttermijn geldt alleen voor de instellingen die de financiële dienst verlenen en voor de in het prospectus opgenomen distributeurs. Bij andere distributeurs moet de belegger zich informeren over de door hen aangevraagde uiterste datum voor het ontvangen van orders.
D + 1	**=**	Berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde (datum NIW = D)
D + 2	**=**	Betalings- of terugbetalingsdatum van de aanvragen

Publicatie van de netto-inventariswaarde:

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

Provisies en kosten

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

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

Compartiment	Klasse	A (i)(ii)	B	C (i)	D (i)	E (i)	F	G (i)	H (iii)	I.(IV)	J	K (iv)
Fix	C	Max. 0,55%	-	Max. 0, 045%	Max. 0,009%	-	-	Max. 0,03%	0,0925 %		-	Max. 0,10%
Fix	E	Max. 0,35%	-	Max. 0, 045%	Max. 0,009%	-	-	Max. 0,03%	0,0925 %		-	Max. 0,10%
Fix	P	Max. 0,20%	-	Max. 0, 045%	Max. 0,009%	-	-	Max. 0,03%	0,0925 %		-	Max. 0,10%
Opportunity	C	Max. 0,80%	-	Max. 0, 045%	Max. 0,009%	-	-	Max. 0,03%	0,0925 %		-	Max. 0,10%
Opportunity	E	Max. 0,55%	-	Max. 0, 045%	Max. 0,009%	-	-	Max. 0,03%	0,0925 %	4.360	-	Max. 0,10%
Opportunity	P	Max. 0,35%	-	Max. 0, 045%	Max. 0,009%	-	-	Max. 0,03%	0,0925 %		-	Max. 0,10%
Future	C	Max. 1,00%	-	Max. 0,045%	Max. 0,009%	-	-	Max. 0,03%	0,0925 %		-	Max. 0,10%
Future	BI	Max. 0,20%	-	Max. 0,045%	Max. 0,009%	-	-	Max. 0,03%	0,0925 %		-	Max. 0,10%
Fixed Maturity 1	C	Max. 0.55%	-	Max. 0,05%	Max. 0,009%			Max. 0,03%	0,0925 %			Max. 0,15%
Fixed Maturity 1	R2	Max. 0,20%	-	Max. 0,05%	Max. 0,009%			Max. 0,03%	0,0925 %			Max. 0,15%

(i) Per jaar van de gemiddelde netto-activa, op maandbasis berekend en betaalbaar.

(ii) Die provisie omvat niet de beheersvergoedingen van de onderliggende fondsen die door de beheerders eventueel apart worden gefactureerd. Het niveau van de te factureren beheersvergoedingen van die onderliggende fondsen, waarin de diverse compartimenten beleggen, bedraagt:

- max 1,00 % voor de onderliggende fondsen waarvan de beheersvergoeding in de NAV van het betreffende onderliggende fonds wordt inbegrepen;
- max 0,80 % voor de onderliggende fondsen waarvan de beheerder de beheersvergoeding rechtstreeks factureert aan het fonds.

(iii) Van de op 31 december van vorig jaar in België netto uitstaande bedragen. De bedragen die al zijn meegerekend in de belastbare grondslag van de onderliggende fondsen (indien van toepassing) zijn niet opgenomen in de belastbare grondslag van het Fonds.

(iv) Per jaar. De onderliggende fondsen dragen zo nodig zelf de provisies en kosten die specifiek op hen betrekking hebben.

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

De lopende kosten, berekend in overeenstemming met de bepalingen van Verordening 583/2010, zijn opgenomen in het essentiële-informatiedocument.

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

Bezoldiging van de bestuurders: Het mandaat van de bestuurders is gratis, met uitzondering van dat van de volgende bestuurders, bezoldigd tot een maximum van:

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

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

A. Verhandelingsprovisie
   A-1 : bij toetreding
   A-2 : bij uittreding
   A-3 : bij omzetting
B. Administratiekosten
   B-1 : bij toetreding
   B-2 : bij uittreding
   B-3 : bij omzetting
C. Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving van de activa
D. Bedrag tot dekking van de kosten voor de tegeldemaking van de activa
E. Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van één maand na toetreding

Compartiment	Klasse	A			B			C	D	E
		A-1	A-2	A-3 (i)	B-1	B-2	B-3 (i)			
Fix	C	Max. 2,5% (iii)	-	Max. 2,5% (ii)	-	-	-	-	-	-
Fix	E	Max. 2,5% (iii)	-	Max. 2,5% (ii)	-	-	-	-	-	-
Fix	P	Max. 2,5% (iii)	-	Max. 2,5% (ii)	-	-	-	-	-	-
Opportunity	C	Max. 2,5% (iii)	-	Max. 2,5% (ii)	-	-	-	-	-	-
Opportunity	E	Max. 2,5% (iii)	-	Max. 2,5% (ii)	-	-	-	-	-	-
Opportunity	P	Max. 2,5% (iii)	-	Max. 2,5% (ii)	-	-	-	-	-	-
Future	C	Max. 2,5% (iii)	-	Max. 2,5% (ii)	-	-	-	-	-	-
Future	BI	Max. 2,5% (iii)	-	Max. 2,5% (ii)	-	-	-	-	-	-
Fixed Maturity 1	C	Max. 2,5% (iii)		Max. 2,5% (ii)		2% (iv)				
Fixed Maturity 1	R2	Max. 2,5% (iii)		Max. 2,5% (ii)		2% (iv)				

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

(ii) Bij omzetting van een compartiment van het fonds naar een ander compartiment van het fonds, kunnen omzettings- of switchkosten (een verhandelingsprovisie) worden aangerekend.

(iii) Dat tarief stemt overeen met het hoogste tarief dat in de praktijk wordt toegepast door alle Belgische en Europese distributeurs. De instellingen die de financiële dienst verzorgen, houden een tarieftabel ter beschikking van de aandeelhouders.

(iv) In geval van vervroegde uitstap kunnen er kosten in rekening worden gebracht ten gunste van het compartiment

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

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

Belfius Smart Fix

Dit informatieblad moet worden gelezen in samenhang met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die worden beschreven in de SFDR-bijlage.

Oprichtingsdatum: 21/12/2016

Bestaansduur : onbeperkt

Doelstellingen van het compartiment

Het compartiment heeft tot doel om via een actief portefeuillebeheer het kapitaal van de aandeelhouder op korte tot middellange termijn te laten aangroeien, waarbij de schommelingen van de fondskoers zo beperkt mogelijk worden gehouden, en wil beter presteren dan de referentie-index. Hierbij zal steeds een afweging gemaakt worden tussen het nastreven van extra potentieel rendement en de extra potentiële risico's die dat met zich meebrengt. Die doelstelling wordt nagestreefd door te beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging (hierna "Beleggingsfondsen" genoemd), die geselecteerd worden op basis van hun verwacht rendement, hun verwacht risico, en de mate waarop ze ten opzichte van elkaar bewegen, alsook op basis van de evoluties op de financiële markten en de ESG-aspecten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Het compartiment streeft zijn doelstelling na door hoofdzakelijk te beleggen in andere obligatiefondsen en in monetaire fondsen, en, als het dat noodzakelijk acht, in liquide middelen en geldmarktinstrumenten. De beleggingsfondsen worden geselecteerd op basis van de inschatting van hun vermogen om goede resultaten te verwezenlijken in het beleggingsuniversum, zowel naar rendement als naar het beperken van koersschommelingen, of om het risico-rendementsprofiel van de totale portefeuille te verbeteren. De beheerder volgt het gewicht van de geselecteerde Beleggingsfondsen permanent op en stuurt bij in functie van het beleggingsbeleid van het compartiment, de marktomstandigheden, alsook in functie van de gerealiseerde en te verwachten prestaties van de beleggingsfondsen. De geselecteerde beleggingsfondsen kunnen bovendien te allen tijde door de beheerder uit de portefeuille van het compartiment verwijderd en vervangen worden door andere beleggingsfondsen die de beheerder als meer geschikt acht.

De obligaties en andere schuldinstrumenten (zoals converteerbare obligaties, effecten/leningen met activa of hypotheken als onderpand enz.) die deel uitmaken van de beleggingsfondsen kunnen uitgegeven worden door staten, staatsinstellingen, supranationale entiteiten en vennootschappen.

De blootstelling van het compartiment aan vaste of variabele waarden die worden uitgegeven door gereputeerde emittenten van goede kwaliteit (Investment grade: minimaal BBB- of gelijkwaardig) alsook aan geldmarktfondsen of -instrumenten en liquide middelen, moet steeds hoger liggen dan 50% van de waarde van de activa van het fonds.

De beheerder kan de globale duration doen variëren binnen een marge van 0 tot 5 jaar afhankelijk van zijn verwachtingen op het vlak van de evolutie van de rente.

De obligaties en de andere schuldinstrumenten die deel uitmaken van de beleggingsfondsen kunnen worden uitgegeven in alle munten, ook in de munten van groeilanden.

De duration is een gevoeligheidscriterium van het compartiment ten aanzien van renteschommelingen.

Bovendien kan het compartiment een deel van zijn activa beleggen in beleggingsfondsen die zelf specifieke strategieën volgen (zoals "long-short1" of andere opportuniteiten). Toch zullen die beleggingen altijd een minderheid uitmaken.

- **Toegelaten derivatentransacties:**

Het compartiment mag geen rechtstreeks gebruik maken van derivaten, maar in de geselecteerde beleggingsfondsen kunnen wel derivaten aanwezig zijn. Het structureel gebruik van afgeleide producten mag in elk geval niet in tegenspraak zijn met het maatschappelijk verantwoord karakter van de onderliggende fondsen

- Hoewel de samenstelling van de portefeuille noodzakelijk is om te voldoen aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, kan er niettemin een risicoconcentratie ontstaan in bepaalde kleinere activacategorieën of in bepaalde economische en geografische sectoren.

- **Beschrijving van de algemene strategie om het wisselkoersrisico in te dekken:**

Het compartiment neemt zich niet voor het gelopen wisselkoers- of valutarisico af te dekken.

1 Een long-shortstrategie wil de klant een rendement bieden door verkoop- of aankoopposities in te nemen op emittenten.

Maatschappelijke, ethische en milieuaspecten

Dit compartiment voldoet aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, dat wil zeggen dat het onder meer milieu- of maatschappelijke kenmerken promoot. Het compartiment heeft daarom nog niet zelf een duurzame beleggingsdoelstelling.

Zo belegt het compartiment in beleggingsfondsen, en op zijn minst 75% van die belegde activa zijn, naast liquide middelen, geldmarktfondsen en -instrumenten:

- fondsen die naast andere kenmerken ook milieu- en/of maatschappelijke kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening) en/of

- fondsen met een duurzame beleggingsdoelstelling (art. 9 van de SFDR-verordening)

Daarnaast is het compartiment van plan om minimum 5% van haar portefeuille duurzaam te beleggen, met als doel een positieve lange- termijn impact te hebben op milieu- en sociaal gebied door rekening te houden met de belangrijkste negatieve impacten (PAI) waarnaar wordt verwezen in tabel 1 van bijlage I van Gedelegeerde Verordening 2022/1288 en dit via de beoordeling van het niveau van afstemming op de TAP policy van de onderliggende fondsen.

De analyse van de ESG-aspecten is een onderdeel van de selectie en de spreiding van de onderliggende waarden en bestrijkt de volledige portefeuille, met uitzondering van deposito's, liquide middelen en geldmarktfondsen.

De selectiemethode die voor de onderliggende fondsen wordt gebruikt, verloopt in twee opeenvolgende fasen.

- Een kwantitatieve analyse om een shortlist vast te leggen van fondsen die worden geselecteerd op basis van kwantitatieve/objectieve criteria zoals het risicogewogen rendement.

- Een kwalitatieve analyse uitgaande van de shortlist van fondsen die het resultaat is van de kwantitatieve analyse, om de fondsen te selecteren die deel gaan uitmaken van het beleggingsuniversum en die erin bestaat de ESG-factoren van de fondsen te beoordelen (SFDR-classificatie, toepassing van de wettelijke gevallen van uitsluiting).

Zo wordt in het kader van de kwalitatieve analyse nagegaan of alle beleggingen in het compartiment conform de Belfius Transition Acceleration Policy ("TAP") zijn. De TAP is het beleid van Belfius dat weergeeft welke ESG-sectorcriteria toegepast worden op de activiteiten van Belfius. Opgemerkt dient te worden dat voor bepaalde controversiële of gevoelige sectoren drempels worden gehanteerd op het gebied van omzet of productie.

Om te voldoen aan de door het compartiment bepaalde ESG-eisen, worden de volgende beperkende elementen toegepast bij het selecteren en samenstellen van de activa van de portefeuille:

- Naleving van een minimale verhouding van 75 % van de beleggingen van het compartiment in ICB's met een SFDR-indeling van artikel 8 en/of artikel 9 van de SFDR-verordening;

- Naleving van de beleggingsbeperkingen zoals bepaald in de Belfius Transition Acceleration Policy;

- Het bestaan op het niveau van de onderliggende vermogensbeheerder van een governance in termen van een Responsible Investment-beleid en een uitsluitingsbeleid.

Zodra de fondsen geselecteerd zijn en erin belegd werd door het dakfonds, vindt er een geregelde follow-up plaats om na te gaan of alle activa in deze fondsen wel voldoen aan de criteria om ze te handhaven in de portefeuille.

Elke beheerder van een onderliggend fonds is voortdurend verantwoordelijk voor de conformiteit van zijn fonds met het beleggingsbeleid en vormt een eerstelijnscontrole. De beheervennootschap voert een tweede conformiteitscontrole uit. Die conformiteitscontrole gebeurt met behulp van het portefeuillebeheersysteem, aangevuld met informatie uit een database van ESG-marktgegevens.

Belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid (PAI)

De belangrijkste negatieve effecten die door het compartiment worden behouden, zijn gebaseerd op de geselecteerde PAI's en waarmee rekening wordt gehouden door de onderliggende fondsen. Deze indicatoren worden gepubliceerd en hun evolutie wordt opgevolgd/gemonitord door de fondsbeheerder en het Responsible Investment-team binnen Belfius Asset Management. Daarenboven wordt het duurzaam beleggingsbeleid van de beheerders van de onderliggende fondsen beoordeeld als onderdeel van het fondsselectieproces (due diligence-procedure), waardoor ook kan worden nagegaan of deze PAI-indicatoren weerhouden zijn.

Daarnaast is informatie over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren beschikbaar in het jaarverslag.

Informatie over Europese Taxonomie

Het Compartiment verbindt zich er niet toe een minimumpercentage van overeenstemming met de taxonomie te respecteren, dus dit percentage moet als nihil worden beschouwd.

"Het principe van 'geen significante schade aanrichten' is alleen van toepassing op beleggingen die ten grondslag liggen aan het financiële product die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame

economische activiteiten. De beleggingen die ten grondslag liggen aan het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten."

Referentie-index

Het compartiment wordt actief beheerd en in het beleggingsproces wordt gewerkt met een verwijzing naar een index. De gekozen index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en kan dan ook niet worden aangepast aan alle milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die gepromoot worden door het compartiment.

Naam van de index	Bloomberg Euro-Aggregate 1-5 Years Index (Total Return)
Omschrijving van de index	Bloomberg Euro-Aggregate 1-5 Years Index (Total Return): meet de prestaties van obligaties van hoogwaardige beleggingskwaliteit in euro. Hij bevat ook staatsobligaties, bedrijfsobligaties en geëffectiseerde uitgiften
Gebruik van de index	· bij het bepalen van de risiconiveaus/parameters; · om het rendement te vergelijken.
Afwijking van de samenstelling van de portefeuille ten opzichte van de index	Aangezien het compartiment actief beheerd wordt, heeft het niet tot doel te beleggen in alle componenten van de index, noch te beleggen in dezelfde verhoudingen als de componenten van die index. In normale marktomstandigheden is de verwachte tracking error van het compartiment beperkt tot gematigd, meer bepaald tussen 0,4% en 2,5%. Die maatstaf is een raming van de rendementsverschil van het compartiment ten opzichte van het rendement van zijn index. Hoe groter de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De tracking error hangt met name af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlaties tussen financiële instrumenten) en kan dus ook afwijken van de verwachte tracking error.
Leverancier van de index	Bloomberg De Aanbieder is sinds Brexit een entiteit die profiteert van de overgangsbepaling van artikel 51, §5 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indexen die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en overeenkomsten of om de prestaties van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van de Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en van Verordening (EU) nr. 596/2014. De Beheervennootschap en/of haar delegatiehouders heeft/hebben degelijke schriftelijke plannen uitgewerkt om de hypotheses te bestrijken waarin de referentie-index niet meer gepubliceerd zou worden of bij een substantiële wijziging van de samenstelling ervan. De raad van bestuur van het fonds kiest op basis van die plannen en indien dat gepast lijkt, een andere referentie-index. Elke wijziging van de referentie-index wordt in aanmerking genomen in het Prospectus, dat in die zin gewijzigd zal worden. Die plannen zijn op aanvraag beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de Beheervennootschap en/of haar delegatiehouders.

Berekening van het totale risico

De Beheervennootschap berekent het totale risico volgens de methode op basis van gedane toezeggingen (commitment method), zoals nader bepaald staat in de regelgeving. Die methode bestaat erin derivaten om te zetten in gelijkwaardige posities in de onderliggende activa (in voorkomend geval volgens hun respectieve risicogevoeligheid). In de volgende gevallen wordt een derivaat niet in aanmerking genomen om het totale risico te berekenen:

- indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financiële actiefwaarde verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van de desbetreffende financiële actiefwaarde;
- indien dit derivaat de prestaties/resultaten van in portefeuille aangehouden financiële activa omwisselt voor de prestaties/resultaten van andere financiële referentieactiva (zonder aanvullende risico's ten opzichte van het rechtstreekse bezit van de financiële referentieactiva).

Het Fonds mag koopposities (longposities) of verkoopposities (shortposities) op derivaten die betrekking hebben op identieke onderliggende activa onderling verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Bovendien is het eveneens toegestaan derivaten te verrekenen met rechtstreeks aangehouden activa, mits beide posities betrekking hebben op één en dezelfde actiefwaarde of op activa waarvan de historische rendementen nauw met elkaar zijn gecorreleerd. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het door het Fonds gelopen totale risico mag niet meer bedragen dan 100% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's van het Fonds

Het beleggingsbeleid beoogt een brede risicospreiding van de portefeuille. De evolutie van de netto-inventariswaarde is evenwel onzeker omdat die onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden toegelicht.

De belegger wordt eraan herinnerd dat geen kapitaalgarantie noch kapitaalbeschermingsmechanisme wordt geboden, dat zijn belegging zowel in waarde kan stijgen als dalen, en dat hij in dat laatste geval het gevaar loopt minder terug te krijgen dan hij heeft ingelegd.

De in de onderstaande tabel vermelde risico-omvang van het Fonds kan in meerdere of mindere mate van toepassing zijn, te weten: 1 = laag; 2 = middelhoog; 3 = hoog.

Lijst van de risico's	Risico-niveau
Kapitaalrisico	3
Rendementsrisico	3
Renterisico	3
Kredietrisico	3
Valuta- of wissselkoersrisico	3
Risico gebonden aan opkomende of groeilanden (emerging markets)	3
Inflatierisico	3
Derivatenrisico	2
Duurzaamheidsrisico	2
Liquiditeitsrisico	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Grondstoffenrisico	1
Volatiliteitsrisico	1
Arbitragerisico	1
Afwikkelingsrisico	1

Risicoprofiel van de modelbelegger

Dit compartiment is bestemd voor elke natuurlijke of rechtspersoon die voldoende op de hoogte is van de risico's die inherent verbonden zijn aan de aandelen-obligatiemarkten, die de hierboven uiteengezette risicoblootstelling van het compartiment alsook de informatie over het risicoprofiel begrijpt en aanvaardt rekening houdend met zijn eigen beleggersprofiel.

Beleggingshorizon

De beleggingshorizon is een indicatie m.b.t. de minimale looptijd tijdens de welke het compartiment dient aangehouden te worden. De beleggingshorizon van dit compartiment bedraagt 2 jaar en is daarom niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld vroeger op te nemen.

Belfius Smart Opportunity

Dit informatieblad moet worden gelezen in samenhang met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die worden beschreven in de SFDR-bijlage.

Oprichtingsdatum: 21/12/2016

Bestaansduur : onbeperkt

Doelstellingen van het compartiment

Het compartiment heeft als doelstelling om via een actief portefeuillebeheer het kapitaal op korte tot middellange termijn te laten aangroeien, waarbij de schommelingen van de fondskoers zo beperkt mogelijk worden gehouden, en wil beter presteren dan de referentie-index. Hierbij zal steeds een afweging gemaakt worden tussen het nastreven van extra potentieel rendement en de extra potentiële risico's die dat met zich meebrengt. Die doelstelling wordt nagestreefd door te beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging (hierna "Beleggingsfondsen" genoemd), die geselecteerd worden op basis van hun verwacht rendement, hun verwacht risico, en de mate waarop ze ten opzichte van elkaar bewegen, alsook op basis van de evoluties op de financiële markten en de ESG-aspecten.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Het compartiment streeft zijn doelstelling na door hoofdzakelijk te beleggen in andere beleggingsfondsen en in monetaire fondsen, en, als het dat noodzakelijk acht, in liquide middelen en geldmarktinstrumenten. De beleggingsfondsen worden geselecteerd op basis van de inschatting van hun vermogen om goede resultaten te verwezenlijken in het beleggingsuniversum, zowel naar rendement als naar het beperken van koersschommelingen, of om het risico-rendementsprofiel van de totale portefeuille te verbeteren. De beheerder volgt het gewicht van de geselecteerde Beleggingsfondsen permanent op en stuurt bij in functie van het beleggingsbeleid van het compartiment, de marktomstandigheden, alsook in functie van de gerealiseerde en te verwachten prestaties van de beleggingsfondsen. De geselecteerde beleggingsfondsen kunnen bovendien te allen tijde door de beheerder uit de portefeuille van het compartiment verwijderd en vervangen worden door andere beleggingsfondsen die de beheerder als meer geschikt acht.

Het compartiment belegt hoofdzakelijk in deelbewijzen van Belgische of buitenlandse beleggingsfondsen die op hun beurt voornamelijk beleggen in:

- obligaties en/of vergelijkbare roerende waarden
- aandelen en/of met aandelen gelijkgestelde effecten
- en/of liquide middelen en geldmarktinstrumenten.

Het in aandelen belegde deel van de activa vormt altijd een minderheid en kan beperkt worden afhankelijk van de verwachtingen van de beheerder ten aanzien van de evolutie van de financiële markten, en om het risico voor de belegger te beperken.

Bovendien kan het compartiment een deel van zijn activa beleggen in beleggingsfondsen die zelf specifieke strategieën volgen (zoals grondstoffen of andere opportuniteiten). Toch zullen die beleggingen altijd een minderheid uitmaken.

Zowel de beleggingsfondsen als de financiële instrumenten waaruit ze bestaan kunnen in alle munten luiden en zijn al of niet ingedekt tegen het wisselkoersrisico afhankelijk van de verwachtingen van de beheerder met betrekking tot de evolutie van de markten. De financiële instrumenten van die beleggingsfondsen zullen uitgegeven mogen worden door emittenten uit diverse regio's wereldwijd, ook uit de groeilanden.

De blootstelling van het compartiment aan vaste of variabele waarden die worden uitgegeven door gereputeerde emittenten van goede kwaliteit (Investment grade: minimaal BBB- of gelijkwaardig) alsook aan geldmarktinstrumenten en liquide middelen, moet steeds hoger liggen dan 50% van de waarde van dit soort activa.

De obligaties en andere schuldinstrumenten (zoals converteerbare obligaties, effecten/leningen met activa of hypotheken als onderpand enz.) die deel uitmaken van de beleggingsfondsen kunnen uitgegeven worden door staten, staatsinstellingen, supranationale entiteiten en vennootschappen.

De beheerder kan de globale duration doen variëren binnen een marge van 0 tot 10 jaar afhankelijk van zijn verwachtingen op het vlak van de evolutie van de rente.

- **Toegelaten derivatentransacties:**

Het compartiment mag geen rechtstreeks gebruik maken van derivaten, maar in de geselecteerde beleggingsfondsen kunnen wel derivaten aanwezig zijn. Het structureel gebruik van afgeleide producten mag in elk geval niet in tegenspraak zijn met het maatschappelijk verantwoord karakter van de onderliggende fondsen.

- Hoewel de samenstelling van de portefeuille noodzakelijk is om te voldoen aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, kan er niettemin een risicoconcentratie ontstaan in bepaalde kleinere activacategorieën of in bepaalde economische en geografische sectoren.

- **Beschrijving van de algemene strategie om het wisselkoersrisico in te dekken:**

Het compartiment neemt zich niet voor het gelopen wisselkoers- of valutarisico af te dekken.

Maatschappelijke, ethische en milieuaspecten

Dit compartiment voldoet aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, dat wil zeggen dat het onder meer milieu- of maatschappelijke kenmerken promoot. Het compartiment heeft daarom nog niet zelf een duurzame beleggingsdoelstelling.

Zo belegt het compartiment in beleggingsfondsen, en op zijn minst 75% van die belegde activa zijn, naast liquide middelen, geldmarktfondsen en -instrumenten:

- fondsen die naast andere kenmerken ook milieu- en/of maatschappelijke kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening) en/of

- fondsen met een duurzame beleggingsdoelstelling (art. 9 van de SFDR-verordening)

Daarnaast is het compartiment van plan om minimum 5% van haar portefeuille duurzaam te beleggen, met als doel een positieve lange- termijn impact te hebben op milieu- en sociaal gebied door rekening te houden met de belangrijkste negatieve impacten (PAI) waarnaar wordt verwezen in tabel 1 van bijlage I van Gedelegeerde Verordening 2022/1288 en dit via de beoordeling van het niveau van afstemming op de TAP policy van de onderliggende fondsen.

De analyse van de ESG-aspecten is een onderdeel van de selectie en de spreiding van de onderliggende waarden en bestrijkt de volledige portefeuille, met uitzondering van deposito's, liquide middelen en geldmarktfondsen.

De selectiemethode die voor de onderliggende fondsen wordt gebruikt, verloopt in twee opeenvolgende fasen.

- Een kwantitatieve analyse om een shortlist vast te leggen van fondsen die worden geselecteerd op basis van kwantitatieve/objectieve criteria zoals het risicogewogen rendement.

- Een kwalitatieve analyse uitgaande van de shortlist van fondsen die het resultaat is van de kwantitatieve analyse, om de fondsen te selecteren die deel gaan uitmaken van het beleggingsuniversum en die erin bestaat de ESG-factoren van de fondsen te beoordelen (SFDR-classificatie, toepassing van de wettelijke gevallen van uitsluiting).

Zo wordt in het kader van de kwalitatieve analyse nagegaan of alle beleggingen in het compartiment conform de Belfius Transition Acceleration Policy ("TAP") zijn. De TAP is het beleid van Belfius dat weergeeft welke ESG-sectorcriteria toegepast worden op de activiteiten van Belfius. Opgemerkt dient te worden dat voor bepaalde controversiële of gevoelige sectoren drempels worden gehanteerd op het gebied van omzet of productie.

Om te voldoen aan de door het compartiment bepaalde ESG-eisen, worden de volgende beperkende elementen toegepast bij het selecteren en samenstellen van de activa van de portefeuille:

- Naleving van een minimale verhouding van 75 % van de beleggingen van het compartiment in ICB's met een SFDR-indeling van artikel 8 en/of artikel 9 van de SFDR-verordening;

- Naleving van de beleggingsbeperkingen zoals bepaald in de Belfius Transition Acceleration Policy;

- Het bestaan op het niveau van de onderliggende vermogensbeheerder van een governance in termen van een Responsible Investment-beleid en een uitsluitingsbeleid.

Zodra de fondsen geselecteerd zijn en erin belegd werd door het dakfonds, vindt er een geregelde follow-up plaats om na te gaan of alle activa in deze fondsen wel voldoen aan de criteria om ze te handhaven in de portefeuille.

Elke beheerder van een onderliggend fonds is voortdurend verantwoordelijk voor de conformiteit van zijn fonds met het beleggingsbeleid en vormt een eerstelijnscontrole. De beheervennootschap voert een tweede conformiteitscontrole uit. Die conformiteitscontrole gebeurt met behulp van het portefeuillebeheersysteem, aangevuld met informatie uit een database van ESG-marktgegevens.

Belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid (PAI)

De belangrijkste negatieve effecten die door het compartiment worden behouden, zijn gebaseerd op de geselecteerde PAI's en waarmee rekening wordt gehouden door de onderliggende fondsen. Deze indicatoren worden gepubliceerd en hun evolutie wordt opgevolgd/gemonitord door de fondsbeheerder en het Responsible Investment-team binnen Belfius Asset Management. Daarenboven wordt het duurzaam beleggingsbeleid van de beheerders van de onderliggende fondsen beoordeeld als onderdeel van het fondsselectieproces (due diligence-procedure), waardoor ook kan worden nagegaan of deze PAI-indicatoren weerhouden zijn.

Daarnaast is informatie over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren beschikbaar in het jaarverslag.

Informatie over Europese Taxonomie

Het Compartiment verbindt zich er niet toe een minimumpercentage van overeenstemming met de taxonomie te respecteren, dus dit percentage moet als nihil worden beschouwd.

"Het principe van 'geen significante schade aanrichten' is alleen van toepassing op beleggingen die ten grondslag liggen aan het financiële product die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De beleggingen die ten grondslag liggen aan het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten."

Referentie-index

Het compartiment wordt actief beheerd en in het beleggingsproces wordt gewerkt met een verwijzing naar een index. De gekozen index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en kan dan ook niet worden aangepast aan alle milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die gepromoot worden door het compartiment.

Leverancier van de index	Bloomberg De Aanbieder is sinds Brexit een entiteit die profiteert van de overgangsbepaling van artikel 51, §5 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indexen die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en overeenkomsten of om de prestaties van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van de Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en van Verordening (EU) nr. 596/2014. De Beheervennootschap en/of haar delegatiehouders heeft/hebben degelijke schriftelijke plannen uitgewerkt om de hypotheses te bestrijken waarin de referentie-index niet meer gepubliceerd zou worden of bij een substantiële wijziging van de samenstelling ervan. De raad van bestuur van het fonds kiest op basis van die plannen en indien dat gepast lijkt, een andere referentie-index. Elke wijziging van de referentie-index wordt in aanmerking genomen in het Prospectus, dat in die zin gewijzigd zal worden. Die plannen zijn op aanvraag beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de Beheervennootschap en/of haar delegatiehouders.

Naam van de index	70% Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index (Total Return) & 30% MSCI World Net TR EUR Unhedged (Net Total Return)
Omschrijving van de index	Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Index (Total Return) meet de prestaties van obligaties van hoogwaardige beleggingskwaliteit in euro. Hij bevat ook staatsobligaties, bedrijfsobligaties en geëffectiseerde uitgiften. MSCI World Net TR EUR Unhedged geeft een raming van het rendement dat kan worden gehaald op de markt voor grote en middelgrote beurskapitalisaties in de ontwikkelde landen.
Gebruik van de index	· bij het bepalen van de risiconiveaus/parameters; · om het rendement te vergelijken.
Afwijking van de samenstelling van de portefeuille ten opzichte van de index	Aangezien het compartiment actief beheerd wordt, heeft het niet tot doel te beleggen in alle componenten van de index, noch te beleggen in dezelfde verhoudingen als de componenten van die index. In normale marktomstandigheden is de verwachte tracking error van het compartiment gematigd tot belangrijk, meer bepaald tussen 0,5% en 5%. Die maatstaf is een raming van de rendementsverschil van het compartiment ten opzichte van het rendement van zijn index. Hoe groter de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De tracking error hangt met name af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlaties tussen financiële instrumenten) en kan dus ook afwijken van de verwachte tracking error.

Berekening van het totale risico

De Beheervennootschap berekent het totale risico volgens de methode op basis van gedane toezeggingen (commitment method), zoals nader bepaald staat in de regelgeving. Die methode bestaat erin derivaten om te zetten in gelijkwaardige posities in de onderliggende activa (in voorkomend geval volgens hun respectieve risicogevoeligheid). In de volgende gevallen wordt een derivaat niet in aanmerking genomen om het totale risico te berekenen:

- indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financiële actiefwaarde verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van de desbetreffende financiële actiefwaarde;
- indien dit derivaat de prestaties/resultaten van in portefeuille aangehouden financiële activa omwisselt voor de prestaties/resultaten van andere financiële referentieactiva (zonder aanvullende risico's ten opzichte van het rechtstreekse bezit van de financiële referentieactiva).

Het Fonds mag koopposities (longposities) of verkoopposities (shortposities) op derivaten die betrekking hebben op identieke onderliggende activa onderling verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Bovendien is het eveneens toegestaan derivaten te verrekenen met rechtstreeks aangehouden activa, mits beide posities betrekking hebben op één en dezelfde actiefwaarde of op activa waarvan de historische rendementen nauw met elkaar zijn gecorreleerd. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het door het Fonds gelopen totale risico mag niet meer bedragen dan 100% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's van het Fonds

Het beleggingsbeleid beoogt een brede risicospreiding van de portefeuille. De evolutie van de netto-inventariswaarde is evenwel onzeker omdat die onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden toegelicht.

De belegger wordt eraan herinnerd dat geen kapitaalgarantie noch kapitaalbeschermingsmechanisme wordt geboden, dat zijn belegging zowel in waarde kan stijgen als dalen, en dat hij in dat laatste geval het gevaar loopt minder terug te krijgen dan hij heeft ingelegd.

De in de onderstaande tabel vermelde risico-omvang van het Fonds kan in meerdere of mindere mate van toepassing zijn, te weten: 1 = laag; 2 = middelhoog; 3 = hoog.

Lijst van de risico's	Risico-niveau
Kapitaalrisico	3
Rendementsrisico	3
Renterisico	3
Kredietrisico	3
Valuta- of wissselkoersrisico	3
Risico gebonden aan opkomende of groeilanden (emerging markets)	3
Inflatierisico	3
Aandelenrisico	3
Derivatenrisico	2
Duurzaamheidsrisico	2
Liquiditeitsrisico	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Grondstoffenrisico	1
Volatiliteitsrisico	1
Arbitragerisico	1
Afwikkelingsrisico	1

Risicoprofiel van de modelbelegger

Dit compartiment is bestemd voor elke natuurlijke of rechtspersoon die voldoende op de hoogte is van de risico's die inherent verbonden zijn aan de aandelen-obligatiemarkten, die de hierboven uiteengezette risicoblootstelling van het compartiment alsook de informatie over het risicoprofiel begrijpt en aanvaardt rekening houdend met zijn eigen beleggersprofiel.

Beleggingshorizon

De beleggingshorizon is een indicatie m.b.t. de minimale looptijd tijdens de welke het compartiment dient aangehouden te worden. De beleggingshorizon van dit compartiment bedraagt 3 jaar en is daarom niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld vroeger op te nemen.

Belfius Smart Future

Dit informatieblad moet worden gelezen in samenhang met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die worden beschreven in de SFDR-bijlage.

Oprichtingsdatum: 04/09/2017

Bestaansduur : onbeperkt

Doelstellingen van het compartiment

Het compartiment heeft als doelstelling om via een actief portefeuillebeheer het kapitaal van de aandeelhouder te laten aangroeien. Het compartiment richt zich hierbij op aandelen van bedrijven die oplossingen bieden voor hedendaagse en toekomstige uitdagingen inzake milieubeheer en maatschappelijk verantwoorde beleggingen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Het compartiment streeft zijn doelstelling na door in hoofdzaak te beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging (hierna "Beleggingsfondsen" genoemd). Die Beleggingsfondsen worden geselecteerd op basis van hun beleggingsbeleid m.b.t. de hedendaagse en toekomstige maatschappelijke uitdagingen, hun verwacht rendement, hun verwacht risico, en de mate waarop ze ten opzichte van elkaar bewegen, alsook ten aanzien van de evoluties op de financiële markten. Indien nodig kan het compartiment ook beleggen in liquide middelen en geldmarktinstrumenten. De beheerder volgt het gewicht van de geselecteerde beleggingsfondsen permanent op en stuurt bij in functie van het beleggingsbeleid van het compartiment, de geïdentificeerde uitdagingen op het vlak van het milieubeheer en maatschappelijk verantwoorde beleggingen, de marktomstandigheden, alsook in functie van de gerealiseerde en te verwachten prestaties van de beleggingsfondsen. De geselecteerde beleggingsfondsen kunnen bovendien te allen tijde door de beheerder uit de portefeuille van het compartiment verwijderd en vervangen worden door andere beleggingsfondsen die de beheerder als meer geschikt acht.

Het compartiment mag beleggen in beleggingsfondsen van diverse beheerders. Het is eveneens mogelijk dat dit compartiment gedurende kortere of langere perioden in grote mate belegt in beleggingsfondsen van één enkele beheerder.

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in aandelenfondsen. De aandelen die deel uitmaken van de beleggingsfondsen kunnen uitgegeven zijn door bedrijven in alle sectoren en landen, en kunnen noteren in alle valuta, met inbegrip van munten van de groeilanden.

- **Toegelaten derivatentransacties**

Het compartiment mag geen rechtstreeks gebruik maken van derivaten, maar in de geselecteerde beleggingsfondsen kunnen wel derivaten aanwezig zijn. Het structureel gebruik van afgeleide producten mag in elk geval niet in tegenspraak zijn met het maatschappelijk verantwoord karakter van de onderliggende fondsen.

- Hoewel de samenstelling van de portefeuille noodzakelijk is om te voldoen aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, kan er niettemin een risicoconcentratie ontstaan in bepaalde kleinere activacategorieën of in bepaalde economische en geografische sectoren.

- **Beschrijving van de algemene strategie om het wisselkoersrisico in te dekken**

Het compartiment neemt zich niet voor het gelopen wisselkoers- of valutarisico af te dekken.

Maatschappelijke, ethische en milieuaspecten

Dit compartiment voldoet aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, dat wil zeggen dat het onder meer milieu- en/of maatschappelijke kenmerken promoot. Het compartiment heeft daarom nog niet zelf een duurzame beleggingsdoelstelling. De analyse van de ESG-aspecten vormt een onderdeel van de selectie en de spreiding van de onderliggende waarden.

Daarnaast is het compartiment van plan om minimum 33% van haar portefeuille duurzaam te beleggen, met als doel een positieve lang termijn impact te hebben op milieu- en sociaal gebied door rekening te houden met de belangrijkste negatieve impacten (PAI) waarnaar wordt verwezen in tabel 1 van bijlage I van Gedelegeerde Verordening 2022/1288 en dit via de beoordeling van het niveau van afstemming op de TAP policy van de onderliggende fondsen.

Het compartiment is belegd in drie motoren die de wereld van morgen vorm geven: innovatie, de planeet en de mens. Het aspect duurzaamheid vormt een gemeenschappelijk element van die drie pijlers:

- Innovatie: Verandering verloopt via technologische, wetenschappelijke, industriële innovatie. De thema's die werden geselecteerd in Future zien toe op het bevorderen van een verantwoorde innovatie. Het is de bedoeling om de ESG-uitdagingen aan te gaan, vooruitgang te ondersteunen dankzij nieuwe concepten, ideeën, methodes, processen of technieken, evenwel mèt respect voor mens en milieu.

- De planeet: Het ecologisch aspect is een

belangrijke uitdaging voor onze toekomst. De thema's die geselecteerd worden in het compartiment hebben betrekking op de leefomgeving en op de vrijwaring van de planeet.

- Het menselijk aspect: Het maatschappelijk en menselijk aspect is van fundamenteel belang om bij te dragen tot het welzijn van de samenleving. De thema's die geselecteerd werden in Future zien erop toe dat bij het uitstippelen van onze toekomst rekening wordt gehouden met die belangrijke actor, nl. de mens.

Het gewicht dat wordt toegekend aan elk van die drie motoren, ligt niet vooraf vast en kan mettertijd variëren. Het aandeel van de beleggingen die passen in die drie vooraf bepaalde pijlers vormt de totaliteit van de activa van het compartiment, met uitzondering van de eventuele beleggingen in liquide middelen of geldmarktinstrumenten.

Elk van de pijlers kan een ander thema omvatten. Het gewicht van de thema's ligt niet vooraf vast en kan mettertijd variëren. Dankzij de thematische benadering gaat de aandacht vooral uit naar bepaalde sectoren of ESG-thema's zoals klimaatverandering of hernieuwbare energie, natuurlijke hulpbronnen enz.

Binnen elk thema promoten de beleggingsfondsen zelf milieu- en/of maatschappelijke kenmerken. Die fondsen, die de totale activa van het compartiment vertegenwoordigen, hebben hetzij een duurzame beleggingsdoelstelling, ofwel promoten zij milieu- en/of maatschappelijke kenmerken, of kunnen ook gebruik maken van het Towards Sustainability-label, of formeel hebben toegezegd de normen ervan na te leven.

De selectiemethode die wordt gehanteerd voor de onderliggende fondsen vindt plaats in diverse fasen en begint met een thematische selectie.

Vervolgens worden de volgende fasen doorlopen:

- Een kwantitatieve analyse om een shortlist vast te leggen van fondsen die worden geselecteerd op basis van kwantitatieve/objectieve criteria zoals het risicogewogen rendement.

- Een kwalitatieve analyse uitgaande van de shortlist van fondsen die het resultaat is van de kwantitatieve analyse, om de fondsen te selecteren die deel gaan uitmaken van het beleggingsuniversum en die erin bestaat de ESG-factoren van de fondsen te beoordelen (SFDR-classificatie, toepassing van de wettelijke gevallen van uitsluiting).

De lijst van fondsen die in aanmerking komen, moeten conform zijn met de Belfius Transition Acceleration Policy (TAP). Dat beleid geeft weer welke ESG-sectorcriteria toegepast worden op de activiteiten van Belfius. Opgemerkt dient te worden dat voor bepaalde controversiële of gevoelige sectoren drempels worden gehanteerd op het gebied van omzet of productie.

Om te voldoen aan de door het compartiment bepaalde ESG-eisen, worden de volgende beperkende elementen toegepast bij het selecteren en samenstellen van de activa van de portefeuille:

- Naleving van een minimale verhouding van 75 % van de beleggingen van het compartiment in ICB's met het label Towards Sustainability of een formele verbintenis om de normen daarvan na te leven;

- Naleving van de beleggingsbeperkingen zoals bepaald in de Belfius Transition Acceleration Policy;

- Naleving van een minimale verhouding van 25 % van de beleggingen van het compartiment in ICB's met een SFDR-indeling van artikel 8 en/of artikel 9 van de SFDR-verordening, evenals rekening houden met de PAI van het compartiment.

- Het bestaan op het niveau van de onderliggende vermogensbeheerder van een governance in termen van een Responsible Investment-beleid, een uitsluitingsbeleid en de vertaling van dat beleid naar de contouren van het engagementsbeleid dat wordt toegepast op de ondernemingen waarin wordt belegd en de eventuele meting van de impact in termen van gedragsverandering (corporate behaviour change) binnen deze bedrijven.

Naast het feit dat elke beheerder van een onderliggend fonds voortdurend verantwoordelijk is voor de overeenstemming van zijn fonds met het ESG-beleggingsbeleid, voert de beheervennootschap driemaandelijks een tweede conformiteitscontrole uit. Die conformiteitscontrole gebeurt met behulp van het portefeuillebeheersysteem, aangevuld met informatie uit een database van ESG-marktgegevens.

Activa die na controle niet zouden voldoen aan de vooraf vastgelegde ESG-criteria, worden besproken samen met de betrokken portefeuillebeheerder. Indien geen oplossing gevonden wordt, worden die activa zo snel mogelijk uit de portefeuille geweerd in een tempo dat de belangen van de klant optimaal vrijwaart.

Belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid (PAI)

De belangrijkste negatieve effecten die door het compartiment worden behouden, zijn gebaseerd op de geselecteerde PAI's en waarmee rekening wordt gehouden door de onderliggende fondsen. Deze indicatoren worden gepubliceerd en hun evolutie wordt opgevolgd/gemonitord door de fondsbeheerder en het Responsible Investment-team binnen Belfius Asset Management. Daarenboven wordt het duurzaam

beleggingsbeleid van de beheerders van de onderliggende fondsen beoordeeld als onderdeel van het

fondsselectieproces (due diligence-procedure), waardoor ook kan worden nagegaan of deze PAI-indicatoren weerhouden zijn.

Daarnaast is informatie over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren beschikbaar in het jaarverslag.

Informatie over Europese Taxonomie

Het Compartiment verbindt zich er niet toe een minimumpercentage van overeenstemming met de taxonomie te respecteren, dus dit percentage moet als nihil worden beschouwd.

"Het principe van 'geen significante schade aanrichten' is alleen van toepassing op beleggingen die ten grondslag liggen aan het financiële product die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De beleggingen die ten grondslag liggen aan het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten."

Referentie-index

Het compartiment wordt actief beheerd en in het beleggingsproces wordt gewerkt met een verwijzing naar een index. De gekozen index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en kan dan ook niet worden aangepast aan alle milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die gepromoot worden door het compartiment.

Naam van de index	MSCI World Net TR EUR Hedged (Net Total Return)
Omschrijving van de index	MSCI World Net TR EUR Hedged: geeft een raming van het rendement dat kan worden gehaald door het indekken van de posities in munten van de MSCI World naar de euro.
Gebruik van de index	· bij het bepalen van de risiconiveaus/parameters; · om het rendement te vergelijken.
Afwijking van de samenstelling van de portefeuille ten opzichte van de index	Aangezien het compartiment actief beheerd wordt, heeft het niet tot doel te beleggen in alle componenten van de index, noch te beleggen in dezelfde verhoudingen als de componenten van die index. In normale marktomstandigheden is de verwachte tracking error van het compartiment hoog, meer bepaald hoger dan 4%. Die maatstaf is een raming van de rendementsverschil van het compartiment ten opzichte van het rendement van zijn index. Hoe groter de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De tracking error hangt met name af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlaties tussen financiële instrumenten) en kan dus ook afwijken van de verwachte tracking error.

Leverancier van de index	MSCI Limited De Aanbieder is sinds Brexit een entiteit die profiteert van de overgangsbepaling van artikel 51, §5 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indexen die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en overeenkomsten of om de prestaties van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van de Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en van Verordening (EU) nr. 596/2014. De Beheervennootschap en/of haar delegatiehouders heeft/hebben degelijke schriftelijke plannen uitgewerkt om de hypotheses te bestrijken waarin de referentie-index niet meer gepubliceerd zou worden of bij een substantiële wijziging van de samenstelling ervan. De raad van bestuur van het fonds kiest op basis van die plannen en indien dat gepast lijkt, een andere referentie-index. Elke wijziging van de referentie-index wordt in aanmerking genomen in het Prospectus, dat in die zin gewijzigd zal worden. Die plannen zijn op aanvraag beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de Beheervennootschap en/of haar delegatiehouders.

Berekening van het totale risico

De Beheervennootschap berekent het totale risico volgens de methode op basis van gedane toezeggingen (commitment method), zoals nader bepaald staat in de regelgeving. Die methode bestaat erin derivaten om te zetten in gelijkwaardige posities in de onderliggende activa (in voorkomend geval volgens hun respectieve risicogevoeligheid). In de volgende gevallen wordt een derivaat niet in aanmerking genomen om het totale risico te berekenen:

- indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financiële actiefwaarde verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van de desbetreffende financiële actiefwaarde;
- indien dit derivaat de prestaties/resultaten van in portefeuille aangehouden financiële activa omwisselt voor de prestaties/resultaten van andere financiële referentieactiva (zonder aanvullende risico's ten opzichte van het rechtstreekse bezit van de financiële referentieactiva).

Het Fonds mag koopposities (longposities) of verkoopposities (shortposities) op derivaten die betrekking hebben op identieke onderliggende activa onderling verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Bovendien is het eveneens toegestaan derivaten te verrekenen met rechtstreeks aangehouden activa, mits beide posities betrekking hebben op één en dezelfde actiefwaarde of op activa waarvan de historische rendementen nauw met elkaar zijn gecorreleerd. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het door het Fonds gelopen totale risico mag niet meer bedragen dan 100% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's van het Fonds

Het beleggingsbeleid beoogt een brede risicospreiding van de portefeuille. De evolutie van de netto-inventariswaarde is evenwel onzeker omdat die onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden toegelicht.

De belegger wordt eraan herinnerd dat geen kapitaalgarantie noch kapitaalbeschermingsmechanisme wordt geboden, dat zijn belegging zowel in waarde kan stijgen als dalen, en dat hij in dat laatste geval het gevaar loopt minder terug te krijgen dan hij heeft ingelegd.

De in de onderstaande tabel vermelde risico-omvang van het Fonds kan in meerdere of mindere mate van toepassing zijn, te weten: 1 = laag; 2 = middelhoog; 3 = hoog.

Lijst van de risico's	Risico-niveau
Kapitaalrisico	3
Aandelenrisico	3
Valuta- of wissselkoersrisico	3
Risico gebonden aan opkomende of groeilanden (emerging markets)	3
Rendementsrisico	3
Renterisico	2
Derivatenrisico	2
Duurzaamheidsrisico	2
Liquiditeitsrisico	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Grondstoffenrisico	1
Risico verbonden aan Chinese A-aandelen	1
Inflatierisico	1
Afwikkelingsrisico	1
Kredietrisico	1

Risicoprofiel van de modelbelegger

Dit compartiment is bestemd voor elke natuurlijke of rechtspersoon die voldoende op de hoogte is van de risico's die inherent verbonden zijn aan de aandelen-obligatiemarkten, die de hierboven uiteengezette risicoblootstelling van het compartiment alsook de informatie over het risicoprofiel begrijpt en aanvaardt rekening houdend met zijn eigen beleggersprofiel.

Beleggingshorizon

De beleggingshorizon is een indicatie m.b.t. de minimale looptijd tijdens de welke het compartiment dient aangehouden te worden. De beleggingshorizon van dit compartiment bedraagt 6 jaar en is daarom niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld vroeger op te nemen.

Belfius Smart Fixed Maturity 1

Dit informatieblad moet worden gelezen in samenhang met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die worden beschreven in de SFDR-bijlage.

Oprichtingsdatum: 25/10/2023

Bestaansduur : beperkt tot 31/03/2028

Doelstellingen van het compartiment

De doelstelling van dit compartiment, met een looptijd vastgesteld op 31 maart 2028, is om houders van effecten de mogelijkheid te bieden te profiteren van de betaling van een jaarlijks dividend dat gelijk is (vóór aftrek van vergoedingen en belastingen) aan de gemiddelde rente op de obligaties in de portefeuille (tot aan de nettoresultaten van de beleggingen van het compartiment). De portefeuille belegt uitsluitend in beleggingen uitgedrukt in EUR en bestaat voornamelijk uit obligaties tot de ontbindingsperiode. Het compartiment streeft naar een brede diversificatie over verschillende landen en/of sectoren. Er kan ook worden belegd in geldmarktinstrumenten en liquiditeit.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Het compartiment belegt voornamelijk in obligaties van “Investment Grade”-kwaliteit (minimale rating BBB- en/of Baa3 op het moment van aankoop) en kan ook beleggen in hoogrentende obligaties uitgegeven door bedrijven, overheden of semi-overheidsinstellingen uit ontwikkelde en opkomende landen. ‘High yield’-obligaties zijn obligaties uitgegeven door emittenten met een lage kredietrating. Er zal worden belegd in obligaties met een vaste rentevoet met een looptijd die dicht bij die van het compartiment ligt. Het compartiment zal niet beleggen in converteerbare obligaties.

Het saldo kan worden belegd in geldmarktinstrumenten, deposito's en contant geld. Tijdens de afbouwperiode (gedetailleerd in het hoofdstuk ‘Duur van het compartiment’) zal het compartiment een defensievere positie innemen door meer liquide activa aan te houden, zoals deposito’s, contanten en geldmarktinstrumenten.

Het compartiment wordt actief beheerd zonder verwijzing naar een index, in overeenstemming met een fundamentele beleggingsmethodologie die gebaseerd is op een beleggingsproces en intern onderzoek van de beheerder. Het compartiment maakt hoofdzakelijk gebruik van een ‘buy and monitor’-strategie om een portefeuille van obligaties samen te stellen die in principe tot hun vervaldag worden aangehouden. De beheerder houdt voortdurend toezicht op de verdeling van zijn portefeuille om passende maatregelen te nemen om, waar nodig, de beleggingen af te stemmen op het beleggingsbeleid van het compartiment (inclusief, maar niet beperkt tot, de verkoop en aankoop van de bovengenoemde effecten). De beheerder kan gebruik maken van arbitrage bij nieuwe marktkansen of besluiten een obligatie te verkopen bij een verhoogd risico op wanbetaling van een van de emittenten in de portefeuille.

- **Het selectieproces**

Bij het selectieproces wordt rekening gehouden met verschillende factoren zoals het verwachte rendement, de rating toegekend door erkende ratingbureaus, de vervaldatum, sectorale en geografische diversificatie om aan te sluiten bij de doelstellingen van het fonds.

De beheerder voert ook zijn eigen analyse uit van in aanmerking komende obligaties, onafhankelijk van de rating die door de ratingbureaus wordt toegekend. Deze analyse is gebaseerd op een groot aantal criteria zoals: de omvang van de uitgifte, de sector en de positionering van het bedrijf, de operationele marges, de stabiliteit van de cashflow, het schuldenniveau, de competentie van het management, de vooruitzichten van het bedrijf en de evolutie van zijn markten.

Obligatie-emittenten worden vervolgens beoordeeld op hun deelname aan het Science Based Targets Initiative (SBTi). Het compartiment geeft dus de voorkeur aan beleggingen in bedrijven die een duidelijke belofte hebben gedaan om hun uitstoot van broeikasgassen te verminderen om de opwarming van de aarde te beperken.

- **De looptijd van het Compartiment**

De looptijd van het Compartiment zal uit vier verschillende periodes bestaan :

a) « Aanbiedingsperiode » (tussen 31 october 2023 en 07 november 2023)

Tijdens de Aanbiedingsperiode, waarin het Compartiment oorspronkelijk op de markt wordt aangeboden aan beleggers, worden geen beleggingen gedaan.

b) "Opbouwperiode" (tussen 07 november 2023 en 14 november 2023)

Tijdens de Opbouwperiode zal de portefeuille geleidelijk worden opgebouwd om een samenstelling te bereiken die voldoet aan de beleggingsdoelstelling en -strategie.

c) « Beleggingsperiode » (tussen 14 november 2023 en september 2027)

Tijdens de Beleggingsperiode bereikt en vervolgt het Compartiment zijn nagestreefde portefeuillesamenstelling in overeenstemming met zowel de toepasselijke

beleggingsbeperkingen als zijn beleggingsdoelstelling en -strategie en voert het een beleid van actieve controle en regelmatige herziening om de gepaste aanpassingen door te voeren die nodig worden geacht met het oog op de marktomstandigheden en portefeuillesamenstelling.

d) "Afbouwperiode" (tussen october 2027 en 31 maart 2028)

Tijdens de Afbouwperiode zullen de effecten van de portefeuille geleidelijk vervallen. Als gevolg daarvan kan het compartiment een defensievere positie innemen door tijdens deze periode meer liquide activa zoals deposito's, contanten of geldmarktinstrumenten aan te houden.

Op de Vervaldatum zal het compartiment worden ontbonden en vereffend. Indien het op de Vervaldatum door uitzonderlijke marktomstandigheden (zoals, maar niet beperkt tot, marktverstoringen of extreem volatiele markten) niet mogelijk is de resterende activa van de portefeuille te verkopen tegen een prijs die volgens de Beleggingsbeheerder overeenstemt met de belangen van de aandeelhouders, kan de Vervaldatum met maximaal 6 maanden worden verlengd.

- **Beschrijving van de algemene strategie om het wisselkoersrisico in te dekken**

Het compartiment neemt zich niet voor het gelopen wisselkoers- of valutarisico systematisch af te dekken.

Maatschappelijke, ethische en milieuaspecten

Dit compartiment voldoet aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, dat wil zeggen dat het onder meer milieu- en/of maatschappelijke kenmerken promoot. Het compartiment heeft daarom nog niet zelf een duurzame beleggingsdoelstelling.

Alle beleggingsopportuniteiten moeten een filter passeren om in lijn te zijn met het interne beleggingsbeleid van Belfius AM. Daarom moeten de geselecteerde bedrijven praktijken van goed bestuur toepassen. Elk actief wordt geanalyseerd om de naleving van de wettelijke uitsluitingen en de afstemming ervan met het 'Transition Acceleration Policy' (TAP) te verifiëren, waarin de sectorale ESG-criteria worden beschreven die op de activiteiten van Belfius worden toegepast. Houd er rekening mee dat er drempels in termen van inkomen of productie worden toegepast op bepaalde controversiële of gevoelige sectoren. Meer informatie is beschikbaar via de volgende link: https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf

Bovendien investeert het compartiment bij voorkeur (minstens 55% aan het einde van de bouwperiode) in bedrijven die zich duidelijk hebben geëngageerd om hun uitstoot van broeikasgassen te verminderen om de opwarming van de aarde te beperken. Het compartiment zal dus de voorkeur geven aan obligaties die zijn uitgegeven door bedrijven die zich ertoe hebben verbonden hun broeikasgasemissies te verminderen volgens de Science Based Tarets Initiative (SBTi)-methodologie. De volledige lijst van deze bedrijven is beschikbaar op de website van SBTi (Ambitive corporate climate action - Science Based Targets).

Bovendien is het compartiment van plan om tot de afbouwperiode minimaal 5% van de portefeuille te beleggen in duurzame beleggingen volgens de eigen methodologie van Belfius, met als doel een positieve ecologische en sociale impact op lange termijn te hebben door rekening te houden met de belangrijkste negatieve impacts (PAI) vermeld in Tabel 1 van Bijlage I van Gedelegeerde Verordening 2022/1288 en dit via de beoordeling van de mate van afstemming met het TAP-beleid van de onderliggende beleggingen.

Om te voldoen aan de ESG-vereisten die door het compartiment zijn gedefinieerd, worden de volgende bindende elementen toegepast tijdens de selectie en samenstelling van de activa van de portefeuille:

- Naleving van een minimumratio van 55% (aan het einde van de opbouwperiode) van de investeringen van het compartiment in bedrijven die zich ertoe hebben verbonden hun broeikasgasemissies te verminderen volgens de Science Based Targets Initiative (SBTi)-methode;
- Naleving van beleggingen van minimaal 5% van de portefeuille in duurzame beleggingen;
- Naleving door belegde bedrijven van investeringsbeperkingen zoals gedefinieerd in het Belfius Transition Acceleration Policy;
- Het bestaan op het niveau van de uitgevende instellingen van de onderliggende beleggingen (exclusief monetaire instrumenten) van governance op het gebied van Responsible Investment-beleid)

De beheerder zorgt er voortdurend voor dat de beleggingen van het compartiment in overeenstemming zijn met het beleggingsbeleid en vormt daarmee een eerstelijnscontrole. Het Belfius A.M. Responsible Investment-team voert ook een tweede reguliere nalevingscontrole uit. Deze nalevingscontrole wordt uitgevoerd met behulp van het portefeuillebeheersysteem, aangevuld met informatie uit een ESG-marktdatabase.

Belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid (PAI)

De belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment zijn gebaseerd op de PAI's die zijn geselecteerd en waarmee de portefeuillebedrijven rekening houden. Deze indicatoren worden gepubliceerd of geschat door dataleveranciers en hun evolutie wordt

opgevolgd/gemonitord door het Responsible Investment-team binnen Belfius Asset Management.

Op productniveau worden PAI's op een of meer van de volgende manieren in aanmerking genomen:

- Monitoring: monitoring van de PAI's van uitgevende instellingen,
- Uitsluitingen: Negatieve filtering van controversiële activiteiten en op normen gebaseerde controverses,
- Betrokkenheid en stembeleid.

Informatie over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in de jaarverslagen in overeenstemming met artikel 7, 1 b) SFDR.

Informatie over Europese Taxonomie

Het Compartiment verbindt zich er niet toe een minimumpercentage van overeenstemming met de taxonomie te respecteren, dus dit percentage moet als nihil worden beschouwd.

"Het principe van 'geen significante schade aanrichten' is alleen van toepassing op beleggingen die ten grondslag liggen aan het financiële product die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De beleggingen die ten grondslag liggen aan het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten."

Referentie-index

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment omvat geen verwijzing naar een index.

Berekening van het totale risico

De Beheervennootschap berekent het totale risico volgens de methode op basis van gedane toezeggingen (commitment method), zoals nader bepaald staat in de regelgeving. Die methode bestaat erin derivaten om te zetten in gelijkwaardige posities in de onderliggende activa (in voorkomend geval volgens hun respectieve risicogevoeligheid). In de volgende gevallen wordt een derivaat niet in aanmerking genomen om het totale risico te berekenen:

- indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financiële actiefwaarde verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van de desbetreffende financiële actiefwaarde;
- indien dit derivaat de prestaties/resultaten van in portefeuille aangehouden financiële activa omwisselt voor de prestaties/resultaten van andere financiële referentieactiva (zonder aanvullende risico's ten opzichte van het rechtstreekse bezit van de financiële referentieactiva).

Het Fonds mag koopposities (longposities) of verkoopposities (shortposities) op derivaten die betrekking hebben op identieke onderliggende activa onderling verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Bovendien is het eveneens toegestaan derivaten te verrekenen met rechtstreeks aangehouden activa, mits beide posities betrekking hebben op één en dezelfde actiefwaarde of op activa waarvan de historische rendementen nauw met elkaar zijn gecorreleerd. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend. Het door het Fonds gelopen totale risico mag niet meer bedragen dan 100% van de netto-inventariswaarde.

Specifieke risico's van het Fonds

Het beleggingsbeleid beoogt een brede risicospreiding van de portefeuille. De evolutie van de netto-inventariswaarde is evenwel onzeker omdat die onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden toegelicht.

De belegger wordt eraan herinnerd dat geen kapitaalgarantie noch kapitaalbeschermingsmechanisme wordt geboden, dat zijn belegging zowel in waarde kan stijgen als dalen, en dat hij in dat laatste geval het gevaar loopt minder terug te krijgen dan hij heeft ingelegd.

De in de onderstaande tabel vermelde risico-omvang van het Fonds kan in meerdere of mindere mate van toepassing zijn, te weten: 1 = laag; 2 = middelhoog; 3 = hoog.

Lijst van de risico's	Risico-niveau
Kapitaalrisico	3
Rendementsrisico	3
Renterisico	3
Kredietrisico	3
Inflatierisico	3
Duurzaamheidsrisico	2
Liquiditeitsrisico	2
Risico verbonden aan externe factoren	1
Afwikkelingsrisico	1
Flexibiliteitsrisico	1
Risico gebonden aan opkomende of groeilanden (emerging markets)	1

Risicoprofiel van de modelbelegger

Dit compartiment is bestemd voor elke natuurlijke of rechtspersoon die voldoende op de hoogte is van de risico's die inherent verbonden zijn aan de aandelen-obligatiemarkten, die de hierboven uiteengezette risicoblootstelling van het compartiment alsook de informatie over het risicoprofiel begrijpt en aanvaardt rekening houdend met zijn eigen beleggersprofiel.

Beleggingshorizon

De beleggingshorizon is een indicatie m.b.t. de minimale looptijd tijdens de welke het compartiment dient aangehouden te worden. De beleggingshorizon van dit compartiment bedraagt 4 jaar en is daarom niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld vroeger op te nemen.

SFDR Bijlagen

Belfius Smart

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

Belfius Smart - Fix

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300802LYVX81N8V42

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**

- ☐ 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 _%

☒ **Nee**

- ☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben
  - ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - ☐ met een sociale doelstelling
- ☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

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

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

Het compartiment Fix houdt rekening met de ESG-principes in die zin dat het op een geprivilegieerde manier fondsen selecteert die, cumulatief:

- door de ESG-marktdatabanken worden ingedeeld als fondsen die voldoen aan de vereisten/voorwaarden van artikel 8 en/of artikel 9 van de SFDR-verordening;
- ernaar streven een minimumdeel van het vermogen te beleggen in duurzame beleggingen;
- streven naar het naleven van de beleggingsbeperkingen van het 'Belfius Transition Acceleration Policy' (hieronder TAP) https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf

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

Het compartiment gebruikt zowel kwantitatieve als kwalitatieve criteria om te meten in welke mate het compartiment bijdraagt tot het bevorderen van de ESG-criteria:

- Naleving van de minimale verhouding van 75% onderliggende activa in overeenstemming met de toelaatbaarheidsvereisten van de portefeuille op het gebied van de SFDR-indeling van fondsen zoals aangeleverd door de ESG-databanken.

- Naleving van het percentage duurzame beleggingen dat blijkt uit de verbintenissen die de onderliggende fondsbeheerders zijn aangegaan en hebben gepubliceerd in termen van percentage duurzame beleggingen, inachtneming van de PAI en de procentuele afstemming op de Taxonomie van het duurzame beleggingsgedeelte.

- De mate van afstemming op de TAP in verschillende fasen:

• Op het niveau van het selectieproces van een nieuw onderliggend fonds: naast de initiële uitsluiting van het belegbaar universum van fondsen in artikel 6 van de SFDR, wordt de mate van geschiktheid volgens het TAP van het geselecteerde fonds beoordeeld en in aanmerking genomen in het besluitvormingsproces;

• Op niveau van de bestaande portefeuille: de fondsen worden gemonitord door op regelmatige basis de posities in de portrefeuille te screenen op afwijkingen van de TAP. Kennelijke overtredingen van het TAP leiden ofwel tot activering van het engagementbeleid ten aanzien van de beheerder van de positie die het TAP schendt, ofwel tot afstoting van de aangehouden positie.

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

De duurzame beleggingen, die het Compartiment wil realiseren voor een deel van haar portefeuille, zijn gericht op een positief langetermijneffect op milieu- en sociaal gebied door rekening te houden met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) en de mate van afstemming op de TAP van de onderliggende fondsen te beoordelen. Op basis van de beschikbare gegevens en de huidige granulariteit ervan zijn de specifieke duurzame beleggingsdoelstellingen die door de onderliggende fondsen worden nagestreefd, niet rechtstreeks identificeerbaar.

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

De door het fonds geselecteerde belangrijkste ongunstige effecten (PAI) zijn gebaseerd op de door de onderliggende fondsen geselecteerde en gepubliceerde PAI.

Het 'do no harm'-principe wordt in twee fases beoordeeld:

- vanuit de aanname dat de door de onderliggende fondsbeheerders toegepaste duurzame beleggingsmethode de regels naleeft en dus rekening houdt met alle PAI, kan het fonds redelijkerwijs stellen dat de duurzame beleggingen in de portefeuille (5%) rekening houden met de PAI.

- via de beoordeling van de mate waarin de TAP wordt nageleefd. Immers de OESO-richtsnoeren voor multinationals en het Global Compact van de VN zijn basispijlers van de TAP. Deze principes staan borg voor de minimumnormen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden,

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

De belangrijkste ongunstige effecten die door het fonds worden nagestreefd, zijn gebaseerd op de door de onderliggende fondsen geselecteerde en in aanmerking genomen PAI. Deze indicatoren worden gepubliceerd en hun evolutie wordt gevolgd/gemonitord door de fondsbeheerder en het Responsible Investment-team van Belfius Asset Management. Bovendien wordt het duurzame beleggingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerders geëvalueerd in het kader van het selectieproces van de fondsen (due diligence-procedure), zodat kan worden nagegaan of bij het beheer rekening wordt gehouden met deze PAI-indicatoren.

eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

→ *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 het kader van het fondsselectieproces wordt aan de hand van een due diligence-vragenlijst nagegaan in hoeverre de onderliggende fondsbeheerders zich engageren voor een duurzaam beleggingsbeleid, of hun uitsluitingsbeleid voldoende ruim is en of ze daarmee in de lijn liggen van de TAP. De TAP is gebaseerd op bovenstaande basisregels van goed gedrag.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

[x] Dit compartiment houdt rekening met de belangrijkste PAI's door de negatieve gevolgen te prioritizeren die verband houden met:

- Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen (PAI 4)
- Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10)
- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) (PAI 14)

en dit via de volgende benaderingen:

- Uitsluitingsbeleid: via de TAP wil Belfius de negatieve effecten van zijn activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te steunen of zijn steun te beperken. De aleving van de TAP-criteria is een uitdaging/doel dat moet worden gerealiseerd. In geval van een geschil over de TAP-criteria zal Belfius AM met de tegenpartij overleggen om tot een oplossing te komen. Wordt er geen bevredigende oplossing gevonden, dan kan Belfius de relatie met de fondsbeheerder beëindigen.

- Due diligence-proces: de beheersvennootschap voert een due diligence-proces uit op de onderliggende vermogensbeheerders door het bestuur van het bedrijf en de relaties met stakeholders, het beheer en het gevoerde ESG-beleid te beoordelen, met inbegrip van het uitsluitingsbeleid dat wordt toegepast als bindende niet-financiële criteria voor de beoordeling.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het compartiment heeft tot doel om via een actief portefeuillebeheer het kapitaal van de aandeelhouder op korte tot middellange termijn te laten aangroeien, waarbij de schommelingen van de fondskoers zo beperkt mogelijk worden gehouden, en wil beter presteren dan de referentie-index.

Het compartiment streeft zijn doelstelling na door hoofdzakelijk te beleggen in andere obligatiefondsen en in monetaire fondsen, en, als het dat noodzakelijk acht, in liquide middelen en geldmarktinstrumenten. Bovendien kan het compartiment een deel van zijn activa beleggen in

beleggingsfondsen die zelf specifieke strategieën volgen (zoals “long-short” of andere opportuniteiten). Toch zullen die beleggingen altijd een minderheid uitmaken.

De ESG-aspecten van de beleggingsstrategie van het compartiment worden voortdurend toegepast in het beleggingsproces via de selectie en allocatie van de onderliggende activa.

De op de onderliggende fondsen toegepaste selectiemethode verloopt in twee opeenvolgende stappen door fondsen die onder artikel 6 van de SFDR-verordening vallen uit te sluiten van het oorspronkelijke beleggingsuniversum:

- Een kwantitatieve analyse die als doel heeft een shortlist op te stellen van fondsen die op basis van voornamelijk financiële criteria zijn geselecteerd;

- Een kwalitatieve analyse op basis van de shortlist van fondsen die voortvloeit uit de kwantitatieve analyse, met als doel de fondsen te selecteren op basis van de ESG-aspecten van de fondsen (SFDR-indeling, governance in termen van verantwoord beleggingsbeleid, uitsluitings- en engagementsbeleid van de beheerder van de onderliggende fondsen ten aanzien van de bedrijven waarin wordt belegd).

Anders gezegd, de naleving van deze ESG-criteria wordt stroomopwaarts beoordeeld, maar ook gecontroleerd in het kader van de regelmatige follow-up voor de TAP-screening. Zo gebruikt het compartiment bovenstaande indicatoren en de bindende elementen van het beleggingsbeleid om ervoor te zorgen dat het fonds daadwerkelijk bijdraagt tot de gepromote E/S-kenmerken.

- ***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?***

  Om te voldoen aan de door het compartiment bepaalde ESG-eisen, worden de volgende beperkende elementen toegepast bij het selecteren en samenstellen van de activa van de portefeuille:

  - Naleving van een minimale verhouding van 75 % van de beleggingen van het compartiment in ICB's met een SFDR-indeling van artikel 8 en/of artikel 9 van de SFDR-verordening;

  - Naleving van de beleggingsbeperkingen zoals bepaald in de Belfius Transition Acceleration Policy;

  - Het bestaan op het niveau van de onderliggende vermogensbeheerder van een governance in termen van een Responsible Investment-beleid, een uitsluitingsbeleid en de vertaling van dat beleid naar de contouren van het engagementsbeleid dat wordt toegepast op de ondernemingen waarin wordt belegd en de eventuele meting van de impact in termen van gedragsverandering (corporate behaviour change) binnen deze bedrijven.

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

  Het compartiment Fix heeft op basis van het uitsluitingsbeleid haar investeringsscope aangepast alsook het aandeel van belegde activa die de classificatie hebben van artikel 6 SFDR.Er is geen verbintenis tot een minimale verlaging van de omvang van de

beleggingen voordat de beleggingsstrategie wordt uitgevoerd.

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

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

De vastgestelde aanpak om de goede governance te beoordelen van een onderliggend fonds gebeurt verschillende niveaus:

- Voor de toepassing door de onderliggende fondsen van de door de TAP opgelegde uitsluitingen: meer bepaald in verband met inbreuken op de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties.

- Op het niveau van het selectieproces van een nieuw onderliggend fonds: aan het geselecteerde fonds wordt een due diligence-vragenlijst met specifieke vragen over dit onderwerp voorgelegd om de governance bij de beheerder van het onderliggende fonds te beoordelen op het gebied van duurzaam beleggingsbeleid, uitsluitingsbeleid en beleid inzake stemmen bij volmacht.

- Op het niveau van het engagementproces dat door de onderliggende fondsbeheerder wordt gevoerd met bedrijven waarin wordt belegd over specifieke thema's/PAI en mogelijke effecten in termen van 'corporate behaviour change'.

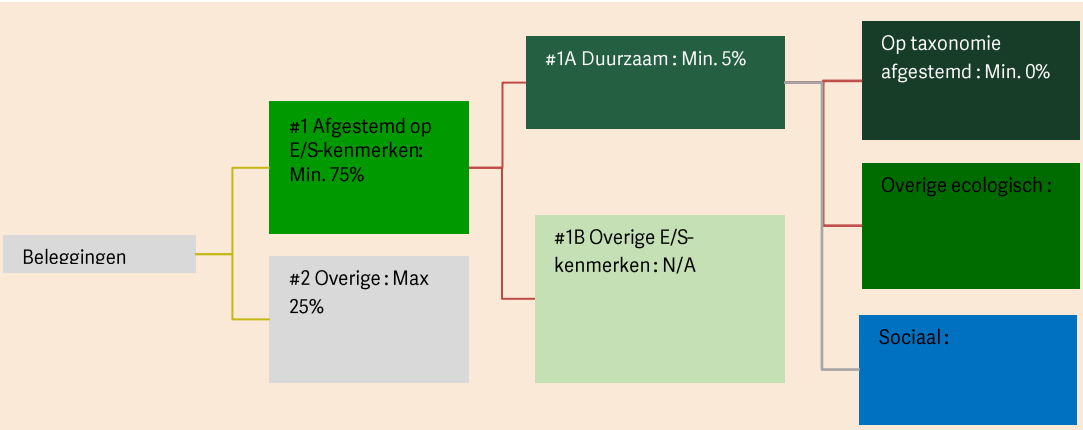
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het fonds streeft ernaar minstens 75 % van het totale nettovermogen te beleggen in ICB's met milieu- en sociale kenmerken die onder artikel 8 en/of artikel 9 van de SFDR-verordening vallen, waarvan 5 % duurzame beleggingen zijn. Daarnaast moeten deze beleggingen voldoen aan de voorgeschreven uitsluitingen. Het resterende deel van de portefeuille tot maximaal 25% van het totale nettovermogen van het Compartiment wordt toegewezen aan andere activa.

Het door het fonds weergegeven percentage duurzame beleggingen is het resultaat van een gewogen gemiddelde van de door de onderliggende fondsen gepubliceerde gegevens.

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- **de kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



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

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

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

- De subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

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

Het compartiment mag niet rechtstreeks en structureel gebruik maken van afgeleide producten. Maar in de geselecteerde beleggingsfondsen mogen wel afgeleide producten aanwezig zijn.

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

Het Compartiment kan duurzame beleggingen bevatten met milieudoelstellingen die al dan niet afgestemd zijn op ecologisch duurzame economische activiteiten zoals bedoeld en gedefinieerd in de EU-taxonomie. Momenteel verstrekt echter maar een klein aantal bedrijven wereldwijd de data die nodig zijn voor een strikte beoordeling van hun afstemming op de Taxonomie.

Bijgevolg verbindt het Fonds zich niet tot een minimumpercentage van overeenstemming met de Taxonomie, zodat dit percentage als nul moet worden beschouwd.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?[1]

Ja

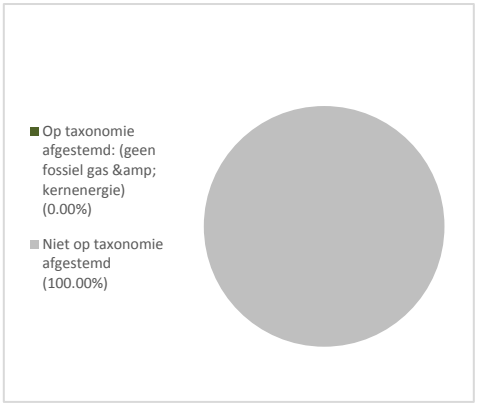
[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (“klimaatmitigatie”) en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

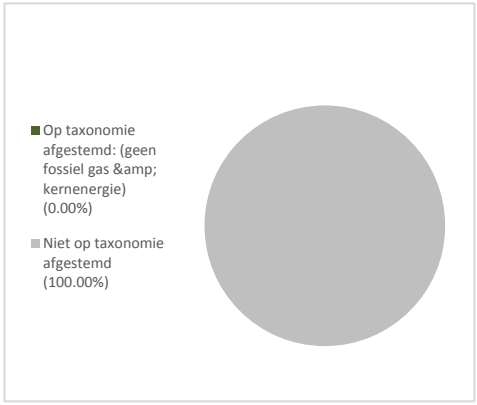
☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie **inclusief staatsobligaties***



2. Afstemming beleggingen op taxonomie **exclusief staatsobligaties***



Dit diagram vertegenwoordigt max. -- SUB_FUND.Financial_Instrument_Total_Investment_Excl_Sovereign_Bonds Is Empty -- van de totale beleggingen.

**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen enkel minimumaandeel van beleggingen in overgangs- en faciliterende activiteiten vastgesteld.

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

Het Compartiment verbindt zich niet tot minimale duurzame beleggingen waarvan de milieudoelstelling niet afgestemd is op de EU-taxonomie.

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

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er bestaat geen hiërarchie in milieu- of sociale doelstellingen en daarom streeft de strategie niet naar of verbindt ze zich niet tot een specifiek minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.

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

Het gedeelte 'overig' bestaat uit onderliggende activa die worden ingedeeld als fondsen onder artikel 6 van de SFDR-verordening of uit andere activa die voor diversificatiedoeleinden zijn aangekocht en waarvoor niet aan ESG-criteria en/of -gegevens is voldaan en/of die niet beschikbaar zijn.

Anders gezegd: deze onderdelen voldoen niet aan de bepalingen inzake milieu- en/of sociale bescherming.

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?

Non applicable

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?***

  Het Compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het Compartiment is gebaseerd op een index. De geselecteerde index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is misschien niet geschikt voor alle milieu- en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  Non applicable

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

  Non applicable

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  Non applicable

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

https://www.belfius.be/belfiusam-nl-beleggingsfondsen

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

Belfius Smart - Opportunity

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300VP6K1S63F3X248

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 deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling 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	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen _%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

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

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

Het compartiment Opportunity houdt rekening met de ESG-principes in die zin dat het op een geprivilegieerde manier fondsen selecteert die, cumulatief:

- door de ESG-marktdatabanken worden ingedeeld als fondsen die voldoen aan de vereisten/voorwaarden van artikel 8 en/of artikel 9 van de SFDR-verordening;
- ernaar streven een minimumdeel van het vermogen te beleggen in duurzame beleggingen;
- streven naar het naleven van de beleggingsbeperkingen van het 'Belfius Transition Acceleration Policy' (hieronder TAP) https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf

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

Het compartiment gebruikt zowel kwantitatieve als kwalitatieve criteria om te meten in welke mate het compartiment bijdraagt tot het bevorderen van de ESG-criteria:

- Naleving van de minimale verhouding van 75% onderliggende activa in overeenstemming met de toelaatbaarheidsvereisten van de portefeuille op het gebied van de SFDR-indeling van fondsen zoals aangeleverd door de ESG-databanken.

- Naleving van het percentage duurzame beleggingen dat blijkt uit de verbintenissen die de onderliggende fondsbeheerders zijn aangegaan en hebben gepubliceerd in termen van percentage duurzame beleggingen, inachtneming van de PAI en de procentuele afstemming op de Taxonomie van het duurzame beleggingsgedeelte.

- De mate van afstemming op de TAP in verschillende fasen:

• Op het niveau van het selectieproces van een nieuw onderliggend fonds: naast de initiële uitsluiting van het belegbaar universum van fondsen in artikel 6 van de SDDR, wordt de mate van geschiktheid volgens de TAP van het geselecteerde fonds beoordeeld en in aanmerking genomen in het besluitvormingsproces;

• Op niveau van de bestaande portefeuille: De fondsen worden gemonitord door op regelmatige basis de posities in de portrefeuille te screenen op afwijkingen van de TAP. Kennelijke overtredingen van het TAP leiden ofwel tot activering van het engagementbeleid ten aanzien van de beheerder van de positie die het TAP schendt, ofwel tot afstoting van de aangehouden positie.

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

De duurzame beleggingen, die het Compartiment wil realiseren voor een deel van haar portefeuille, zijn gericht op een positief langetermijneffect op milieu- en sociaal gebied door rekening te houden met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) en de mate van afstemming op de TAP van de onderliggende fondsen te beoordelen. Op basis van de beschikbare gegevens en de huidige granulariteit ervan zijn de specifieke duurzame beleggingsdoelstellingen die door de onderliggende fondsen worden nagestreefd, niet rechtstreeks identificeerbaar.

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

De door het fonds geselecteerde belangrijkste ongunstige effecten (PAI) zijn gebaseerd op de door de onderliggende fondsen geselecteerde en gepubliceerde PAI.

Het 'do no harm'-principe wordt in twee fases beoordeeld:

- vanuit de aanname dat de door de onderliggende fondsbeheerders toegepaste duurzame beleggingsmethode de regels naleeft en dus rekening houdt met alle PAI, kan het fonds redelijkerwijs stellen dat de duurzame beleggingen in de portefeuille (5%) rekening houden met de PAI.

- via de beoordeling van de mate waarin de TAP wordt nageleefd. Immers de OESO-richtsnoeren voor multinationals en het Global Compact van de VN zijn basispijlers van de TAP. Deze principes staan borg voor de minimumnormen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden,

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

De belangrijkste ongunstige effecten die door het fonds worden nagestreefd, zijn gebaseerd op de door de onderliggende fondsen geselecteerde en in aanmerking genomen PAI. Deze indicatoren worden gepubliceerd en hun evolutie wordt gevolgd/gemonitord door de fondsbeheerder en het Responsible Investment-team van Belfius Asset Management. Bovendien wordt het duurzame beleggingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerders geëvalueerd in het kader van het selectieproces van de fondsen (due diligence-procedure), zodat kan worden nagegaan of bij het beheer rekening wordt gehouden met deze PAI-indicatoren.

eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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 het kader van het fondsselectieproces wordt aan de hand van een due diligence-vragenlijst nagegaan in hoeverre de onderliggende fondsbeheerders zich engageren voor een duurzaam beleggingsbeleid, of hun uitsluitingsbeleid voldoende ruim is en of ze daarmee in de lijn liggen van de TAP. De TAP is gebaseerd op bovenstaande basisregels van goed gedrag.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

[x] Dit compartiment houdt rekening met de belangrijkste PAI's door de negatieve gevolgen te prioritizeren die verband houden met:

- BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd (PAI 3)
- Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen (PAI 4)
- Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10)
- Genderdiversiteit raad van bestuur (PAI 13)
- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) (PAI 14)

en dit via de volgende benaderingen:

- Uitsluitingsbeleid: via de TAP wil Belfius de negatieve effecten van zijn activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te steunen of zijn steun te beperken. De aleving van de TAP-criteria is een uitdaging/doel dat moet worden gerealiseerd. In geval van een geschil over de TAP-criteria zal BIP met de tegenpartij overleggen om tot een oplossing te komen. Wordt er geen bevredigende oplossing gevonden, dan kan Belfius de relatie met de fondsbeheerder beëindigen.

- Due diligence-proces: de beheersvennootschap voert een due diligence-proces uit op de onderliggende vermogensbeheerders door het bestuur van het bedrijf en de relaties met stakeholders, het beheer en het gevoerde ESG-beleid te beoordelen, met inbegrip van het uitsluitingsbeleid dat wordt toegepast als bindende niet-financiële criteria voor de beoordeling.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het compartiment heeft tot doel om via een actief portefeuillebeheer het kapitaal van de aandeelhouder op korte tot middellange termijn te laten aangroeien, waarbij de schommelingen van de fondskoers zo beperkt mogelijk worden gehouden, en wil beter presteren dan de referentie-index.

Het compartiment belegt hoofdzakelijk in deelbewijzen van Belgische of buitenlandse beleggingsfondsen die op hun beurt voornamelijk beleggen in obligaties en/of vergelijkbare roerende waarden, aandelen en/of met aandelen gelijkgestelde effecten en/of liquide middelen en geldmarktinstrumenten. Bovendien kan het compartiment een deel van zijn activa beleggen in beleggingsfondsen die zelf specifieke strategieën volgen (zoals grondstoffen of andere opportuniteiten). Toch zullen die beleggingen altijd een minderheid uitmaken.

De ESG-aspecten van de beleggingsstrategie van het compartiment worden voortdurend toegepast in het beleggingsproces via de selectie en allocatie van de onderliggende activa.

De op de onderliggende fondsen toegepaste selectiemethode verloopt in twee opeenvolgende stappen door fondsen die onder artikel 6 van de SFDR-verordening vallen uit te sluiten van het oorspronkelijke beleggingsuniversum:

- Een kwantitatieve analyse die als doel heeft een shortlist op te stellen van fondsen die op basis van voornamelijk financiële criteria zijn geselecteerd;

- Een kwalitatieve analyse op basis van de shortlist van fondsen die voortvloeit uit de kwantitatieve analyse, met als doel de fondsen te selecteren op basis van de ESG-aspecten van de fondsen (SFDR-indeling, governance in termen van verantwoord beleggingsbeleid, uitsluitings- en engagementsbeleid van de beheerder van de onderliggende fondsen ten aanzien van de bedrijven waarin wordt belegd).

Anders gezegd, de naleving van deze ESG-criteria wordt stroomopwaarts beoordeeld, maar ook gecontroleerd in het kader van de regelmatige follow-up voor de TAP-screening. Zo gebruikt het compartiment bovenstaande indicatoren en de bindende elementen van het beleggingsbeleid om ervoor te zorgen dat het fonds daadwerkelijk bijdraagt tot de gepromote E/S-kenmerken.

- ***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?***

  Om te voldoen aan de door het compartiment bepaalde ESG-eisen, worden de volgende beperkende elementen toegepast bij het selecteren en samenstellen van de activa van de portefeuille:

  - Naleving van een minimale verhouding van 75 % van de beleggingen van het compartiment in ICB's met een SFDR-indeling van artikel 8 en/of artikel 9 van de SFDR-verordening;

  - Naleving van de beleggingsbeperkingen zoals bepaald in de Belfius Transition Acceleration Policy;

  - Het bestaan op het niveau van de onderliggende vermogensbeheerder van een governance in termen van een Responsible Investment-beleid, een uitsluitingsbeleid en de vertaling van dat beleid naar de contouren van het engagementsbeleid dat wordt toegepast op de ondernemingen waarin wordt belegd en de eventuele meting van de impact in termen van gedragsverandering (corporate behaviour change) binnen deze bedrijven.

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

  Het compartiment Opportunity reduceert zijn belegbaar universum met het bedrag van de toegepaste uitsluitingen.Er is geen verbintenis tot een minimale verlaging van de omvang van de beleggingen voordat de beleggingsstrategie wordt uitgevoerd.

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

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

De vastgestelde aanpak om de goede governance te beoordelen van een onderliggend fonds gebeurt verschillende niveaus:

- Voor de toepassing door de onderliggende fondsen van de door de TAP opgelegde uitsluitingen: meer bepaald in verband met inbreuken op de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties.

- Op het niveau van het selectieproces van een nieuw onderliggend fonds: aan het geselecteerde fonds wordt een due diligence-vragenlijst met specifieke vragen over dit onderwerp voorgelegd om de governance bij de beheerder van het onderliggende fonds te beoordelen op het gebied van duurzaam beleggingsbeleid, uitsluitingsbeleid en beleid inzake stemmen bij volmacht.

- Op het niveau van het engagementproces dat door de onderliggende fondsbeheerder wordt gevoerd met bedrijven waarin wordt belegd over specifieke thema's/PAI en mogelijke effecten in termen van 'corporate behaviour change'.

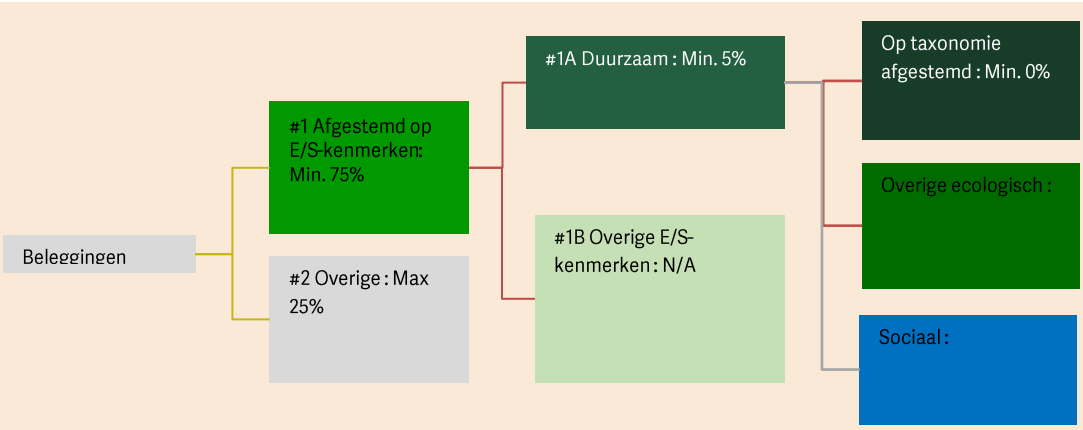
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het fonds streeft ernaar minstens 75 % van het totale nettovermogen te beleggen in ICB's met milieu- en sociale kenmerken die onder artikel 8 en/of artikel 9 van de SFDR-verordening vallen, waarvan 5 % duurzame beleggingen zijn. Daarnaast moeten deze beleggingen voldoen aan de voorgeschreven uitsluitingen. Het resterende deel van de portefeuille tot maximaal 25% van het totale nettovermogen van het Compartiment wordt toegewezen aan andere activa.

Het door het fonds weergegeven percentage duurzame beleggingen is het resultaat van een gewogen gemiddelde van de door de onderliggende fondsen gepubliceerde gegevens.

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- **de kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



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

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

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

- De subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

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

Het compartiment mag niet rechtstreeks en structureel gebruik maken van afgeleide producten. Maar in de geselecteerde beleggingsfondsen mogen wel afgeleide producten aanwezig zijn.

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

Het Compartiment kan duurzame beleggingen bevatten met milieudoelstellingen die al dan niet afgestemd zijn op ecologisch duurzame economische activiteiten zoals bedoeld en gedefinieerd in de EU-taxonomie. Momenteel verstrekt echter maar een klein aantal bedrijven wereldwijd de data die nodig zijn voor een strikte beoordeling van hun afstemming op de Taxonomie.

Bijgevolg verbindt het Fonds zich niet tot een minimumpercentage van overeenstemming met de Taxonomie, zodat dit percentage als nul moet worden beschouwd.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?[1]

Ja

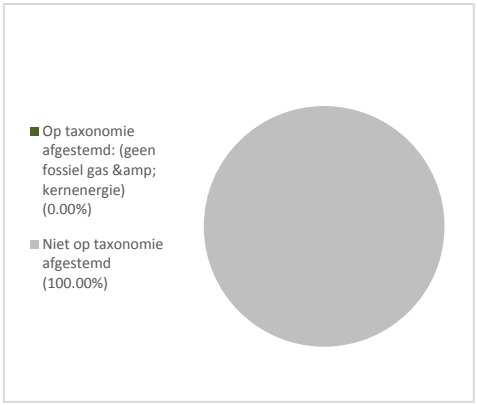
[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

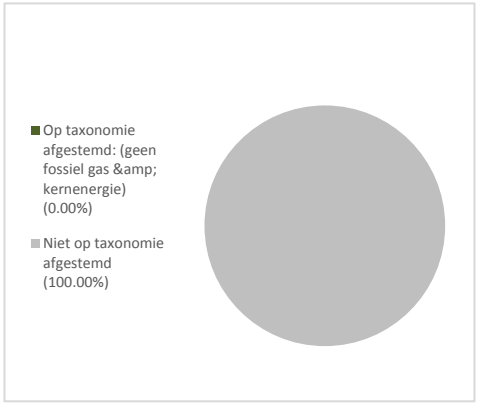
☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie **inclusief staatsobligaties***



2. Afstemming beleggingen op taxonomie **exclusief staatsobligaties***



Dit diagram vertegenwoordigt max. -- SUB_FUND.Financial_Instrument_Total_Investment_Excl_Sovereign_Bonds Is Empty -- van de totale beleggingen.

**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen enkel minimumaandeel van beleggingen in overgangs- en faciliterende activiteiten vastgesteld.

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

Het Compartiment verbindt zich niet tot minimale duurzame beleggingen waarvan de milieudoelstelling niet afgestemd is op de EU-taxonomie.

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

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er bestaat geen hiërarchie in milieu- of sociale doelstellingen en daarom streeft de strategie niet naar of verbindt ze zich niet tot een specifiek minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.

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

Het gedeelte 'overig' bestaat uit liquide middelen of uit andere activa die voor diversificatiedoeleinden zijn aangekocht en waarvoor niet aan ESG-criteria en/of -gegevens is voldaan en/of die niet beschikbaar zijn.

Anders gezegd: deze onderdelen voldoen niet aan de bepalingen inzake milieu- en/of sociale bescherming.

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?

Non applicable

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?***

  Het Compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het Compartiment is gebaseerd op een index. De geselecteerde index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is misschien niet geschikt voor alle milieu- en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  Non applicable

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

  Non applicable

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  Non applicable

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

https://www.belfius.be/belfiusam-nl-beleggingsfondsen

Belfius | ASSET MANAGEMENT

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

Belfius Smart - Future

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300HBV7IF05MAHI48

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 33 % duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling 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	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen _%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



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

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

Het compartiment Future houdt rekening met de ESG-principes in die zin dat het op een geprivilegieerde manier fondsen selecteert die, cumulatief:

- door de ESG-marktdatabanken worden ingedeeld als fondsen die voldoen aan de vereisten/voorwaarden van artikel 8 en/of artikel 9 van de SFDR-verordening;
- ernaar streven een minimumdeel van het vermogen te beleggen in duurzame beleggingen;
- streven naar het naleven van de beleggingsbeperkingen van het 'Belfius Transition Acceleration Policy' (hieronder TAP) https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf
- ook het label Towards Sustainability kunnen hebben, of zich er formeel hebben toe

verbonden de normen ervan na te leven.

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

Het compartiment gebruikt zowel kwantitatieve als kwalitatieve criteria om te meten in welke mate het compartiment bijdraagt tot het bevorderen van de ESG-criteria:

- Naleving van de minimale verhouding onderliggende activa in overeenstemming met de toelaatbaarheidsvereisten van de portefeuille op het gebied van de SFDR-indeling van fondsen zoals aangeleverd door de ESG-databanken.

- Naleving van het percentage duurzame beleggingen dat blijkt uit de verbintenissen die de onderliggende fondsbeheerders zijn aangegaan en hebben gepubliceerd in termen van percentage duurzame beleggingen, inachtneming van de PAI en de procentuele afstemming op de Taxonomie van het duurzame beleggingsgedeelte.

- De mate van afstemming op de TAP in verschillende fasen:

• Op het niveau van het selectieproces van een nieuw onderliggend fonds: naast de initiële uitsluiting van het belegbaar universum van fondsen in artikel 6 van de SFDR, wordt de mate van geschiktheid volgens het TAP van het geselecteerde fonds beoordeeld en in aanmerking genomen in het besluitvormingsproces;

• Op niveau van de bestaande portefeuille: de fondsen worden gemonitord door op regelmatige basis de posities in de portefeuille te screenen op afwijkingen van de TAP/. Kennelijke overtredingen van het TAP leiden ofwel tot activering van het engagementbeleid ten aanzien van de beheerder van de positie die het TAP schendt, ofwel tot afstoting van de aangehouden positie.

- De naleving van de normen van het Towards Sustainability-label of een vaste verbintenis om deze na te komen.

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

De duurzame beleggingen, die het Compartiment wil realiseren voor een deel van haar portefeuille, zijn gericht op een positief langetermijneffect op milieu- en sociaal gebied door rekening te houden met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) en de mate van afstemming op de TAP van de onderliggende fondsen te beoordelen. Op basis van de beschikbare gegevens en de huidige granulariteit ervan zijn de specifieke duurzame beleggingsdoelstellingen die door de onderliggende fondsen worden nagestreefd, niet rechtstreeks identificeerbaar.

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

De door het fonds geselecteerde belangrijkste ongunstige effecten (PAI) zijn gebaseerd op de door de onderliggende fondsen geselecteerde en gepubliceerde PAI.

Het 'do no harm'-principe wordt in twee fases beoordeeld:

- vanuit de aanname dat de door de onderliggende fondsbeheerders toegepaste duurzame beleggingsmethode de regels naleeft en dus rekening houdt met alle PAI, kan het fonds redelijkerwijs stellen dat de duurzame beleggingen in de portefeuille (33 %) rekening houden met de PAI.

- via de beoordeling van de mate waarin de TAP wordt nageleefd. Immers de OESO-richtsnoeren voor multinationals en het Global Compact van de VN zijn basispijlers van de TAP. Deze principes staan borg voor de minimumnormen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van

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

De belangrijkste ongunstige effecten die door het fonds worden nagestreefd, zijn gebaseerd op de door de onderliggende fondsen geselecteerde en in aanmerking

beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

genomen PAI. Deze indicatoren worden gepubliceerd en hun evolutie wordt gevolgd/gemonitord door de fondsbeheerder en het Responsible Investment-team van Belfius Asset Management. Bovendien wordt het duurzame beleggingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerders geëvalueerd in het kader van het selectieproces van de fondsen (due diligence-procedure), zodat kan worden nagegaan of bij het beheer rekening wordt gehouden met deze PAI-indicatoren.

→ *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 het kader van het fondsselectieproces wordt aan de hand van een due diligence-vragenlijst nagegaan in hoeverre de onderliggende fondsbeheerders zich engageren voor een duurzaam beleggingsbeleid, of hun uitsluitingsbeleid voldoende ruim is en of ze daarmee in de lijn liggen van de TAP De TAP is gebaseerd op bovenstaande basisregels van goed gedrag..

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

x Dit compartiment houdt rekening met de belangrijkste PAI's door de negatieve gevolgen te prioritizeren die verband houden met:

- BKG-emissies (PAI 1)
- Koolstofvoetafdruk (PAI 2)
- BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd (PAI 3)
- Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen (PAI 4)
- Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie (PAI 5)
- Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten (PAI 6)
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7)
- Emissies in water (PAI 8)
- Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval (PAI 9)
- Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10)
- Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (PAI 11)
- Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (PAI 12)

- Genderdiversiteit raad van bestuur (PAI 13)

- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) (PAI 14)

en dit via de volgende benaderingen:

- Uitsluitingsbeleid: via de TAP wil Belfius de negatieve effecten van zijn activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te steunen of zijn steun te beperken. De naleving van de TAP-criteria is een uitdaging/doel dat moet worden gerealiseerd. In geval van een geschil over de TAP-criteria zal BIP met de tegenpartij overleggen om tot een oplossing te komen. Wordt er geen bevredigende oplossing gevonden, dan kan Belfius de relatie met de fondsbeheerder beëindigen.

- Due diligence-proces: de beheersvennootschap voert een due diligence-proces uit op de onderliggende vermogensbeheerders door het bestuur van het bedrijf en de relaties met stakeholders, het beheer en het gevoerde ESG-beleid te beoordelen, met inbegrip van het uitsluitingsbeleid dat wordt toegepast als bindende niet-financiële criteria voor de beoordeling.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het compartiment wil het kapitaal van de belegger vergroten via een actief portefeuillebeheer. Het compartiment richt zich op aandelen van bedrijven die oplossingen bieden voor de huidige en toekomstige uitdagingen op het gebied van milieubeheer en maatschappelijk verantwoord beleggen.

Het zal voornamelijk in aandelenfondsen beleggen. De aandelen van de beleggingsfondsen kunnen worden uitgegeven door bedrijven uit alle sectoren en landen, en kunnen noteren in alle valuta's, ook valuta's van opkomende markten.

De ESG-aspecten van de beleggingsstrategie van het compartiment worden voortdurend toegepast in het beleggingsproces via de selectie en allocatie van de onderliggende activa.

De op de onderliggende fondsen toegepaste selectiemethode verloopt in twee opeenvolgende stappen door fondsen die onder artikel 6 van de SFDR-verordening vallen uit te sluiten van het oorspronkelijke beleggingsuniversum:

- Een kwantitatieve analyse die als doel heeft een shortlist op te stellen van fondsen die op basis van voornamelijk financiële criteria zijn geselecteerd;

- Een kwalitatieve analyse op basis van de shortlist van fondsen die voortvloeit uit de kwantitatieve analyse, met als doel de fondsen te selecteren op basis van de ESG-aspecten van de fondsen (SFDR-indeling, governance in termen van verantwoord beleggingsbeleid, uitsluitings- en engagementsbeleid van de beheerder van de onderliggende fondsen ten aanzien van de bedrijven waarin wordt belegd).

Anders gezegd, de naleving van deze ESG-criteria wordt stroomopwaarts beoordeeld, maar ook gecontroleerd in het kader van de regelmatige follow-up voor de TAP-screening. Zo gebruikt het compartiment bovenstaande indicatoren en de bindende elementen van het beleggingsbeleid om ervoor te zorgen dat het fonds daadwerkelijk bijdraagt tot de gepromote E/S-kenmerken.

- ***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?***

  Om te voldoen aan de door het compartiment bepaalde ESG-eisen, worden de volgende beperkende elementen toegepast bij het selecteren en samenstellen van de activa van de portefeuille:

  - Naleving van een minimale verhouding van 75 % van de beleggingen van het compartiment in ICB's met het label Towards Sustainability of een formele verbintenis om de normen daarvan na te leven;

- Naleving van de beleggingsbeperkingen zoals bepaald in de Belfius Transition Acceleration Policy;

- Naleving van een minimale verhouding van 25 % van de beleggingen van het compartiment in ICB's met een SFDR-indeling van artikel 8 en/of artikel 9 van de SFDR-verordening, evenals rekening houden met de PAI van het compartiment.

- Het bestaan op het niveau van de onderliggende vermogensbeheerder van een governance in termen van een Responsible Investment-beleid, een uitsluitingsbeleid en de vertaling van dat beleid naar de contouren van het engagementsbeleid dat wordt toegepast op de ondernemingen waarin wordt belegd en de eventuele meting van de impact in termen van gedragsverandering (corporate behaviour change) binnen deze bedrijven.

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

Het compartiment Future reduceert zijn belegbaar universum met het bedrag van de toegepaste uitsluitingen.Er is geen verbintenis tot een minimale verlaging van de omvang van de beleggingen voordat de beleggingsstrategie wordt uitgevoerd.

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

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

De vastgestelde aanpak om de goede governance te beoordelen van een onderliggend fonds gebeurt op verschillende niveaus:

- Voor de toepassing door de onderliggende fondsen van de door de TAP opgelegde uitsluitingen: meer bepaald in verband met inbreuken op de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties.

- Op het niveau van het selectieproces van een nieuw onderliggend fonds: aan het geselecteerde fonds wordt een due diligence-vragenlijst met specifieke vragen over dit onderwerp voorgelegd om de governance bij de beheerder van het onderliggende fonds te beoordelen op het gebied van duurzaam beleggingsbeleid, uitsluitingsbeleid en beleid inzake stemmen bij volmacht.

- Op het niveau van het engagementproces dat door de onderliggende fondsbeheerder wordt gevoerd met bedrijven waarin wordt belegd over specifieke thema's/PAI en mogelijke effecten in termen van 'corporate behaviour change'.

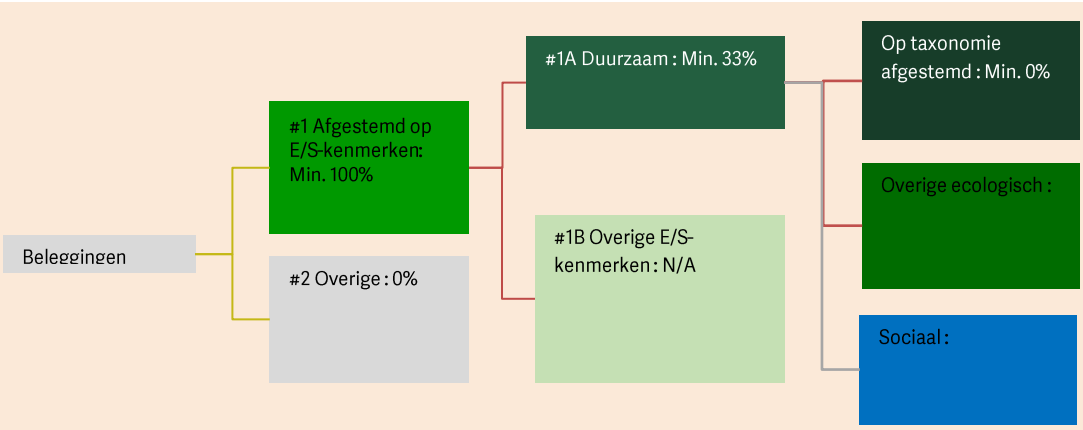
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het fonds streeft ernaar minstens 75 % van het totale nettovermogen te beleggen in ICB's met het label Towards Sustainability, waarvan 33 % duurzame beleggingen zijn. Het door het fonds weergegeven percentage duurzame beleggingen is het resultaat van een gewogen gemiddelde van de door de onderliggende fondsen gepubliceerde gegevens.

Het resterende deel van de portefeuille, tot 25 % van het totale nettovermogen van het Compartiment, wordt toegewezen aan activa met milieu- en sociale kenmerken die onder artikel 8 en/of artikel 9 van de SFDR-verordening vallen. Daarnaast moeten deze beleggingen voldoen aan de voorgeschreven uitsluitingen.

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- **de kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



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

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

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

- De subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

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

Het compartiment mag niet rechtstreeks en structureel gebruik maken van afgeleide producten. Maar in de geselecteerde beleggingsfondsen mogen wel afgeleide producten aanwezig zijn.

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

Het Compartiment kan duurzame beleggingen bevatten met milieudoelstellingen die al dan niet afgestemd zijn op ecologisch duurzame economische activiteiten zoals bedoeld en gedefinieerd in de EU-taxonomie. Momenteel verstrekt echter maar een klein aantal bedrijven wereldwijd de data die nodig zijn voor een strikte beoordeling van hun afstemming op de Taxonomie.

Bijgevolg verbindt het Fonds zich niet tot een minimumpercentage van overeenstemming met de Taxonomie, zodat dit percentage als nul moet worden beschouwd.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?[1]

Ja

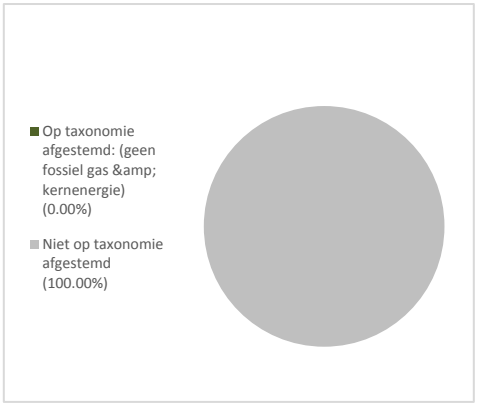
[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

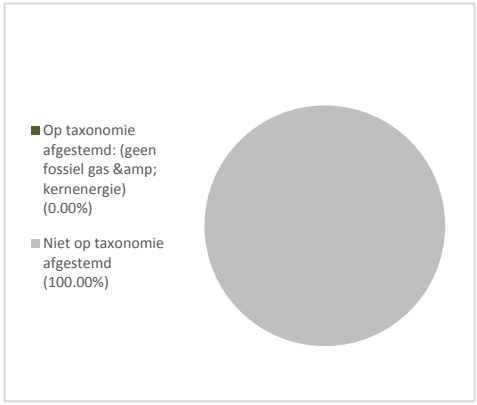
☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie **inclusief staatsobligaties***



2. Afstemming beleggingen op taxonomie **exclusief staatsobligaties***



Dit diagram vertegenwoordigt max. -- SUB_FUND.Financial_Instrument_Total_Investment_Excl_Sovereign_Bonds Is Empty -- van de totale beleggingen.

**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen enkel minimumaandeel van beleggingen in overgangs- en faciliterende activiteiten vastgesteld.

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

Het Compartiment verbindt zich niet tot minimale duurzame beleggingen waarvan de milieudoelstelling niet afgestemd is op de EU-taxonomie.

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

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er bestaat geen hiërarchie in milieu- of sociale doelstellingen en daarom streeft de strategie niet naar of verbindt ze zich niet tot een specifiek minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.

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

Het gedeelte 'overig' bestaat uit liquide middelen of andere activa (geldmarktinstrumenten) die voor diversificatiedoeleinden zijn aangekocht en waarvoor niet aan ESG-criteria en/of -gegevens is voldaan en/of die niet beschikbaar zijn.

Anders gezegd: deze onderdelen voldoen niet aan de bepalingen inzake milieu- en/of sociale bescherming.

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?

Non applicable

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?***

  Het Compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het Compartiment is gebaseerd op een index. De geselecteerde index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is misschien niet geschikt voor alle milieu- en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  Non applicable

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

  Non applicable

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  Non applicable

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

https://www.belfius.be/belfiusam-nl-beleggingsfondsen

Belfius | ASSET MANAGEMENT

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

Belfius Smart - Fixed Maturity 1

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300FGZQZFMUMRIR15

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling 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	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen _%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

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

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

Het compartiment Fixed Maturity 1 past ESG-principes toe voor zover het bij voorkeur emittenten/bedrijven selecteert die:

- ondertekenaars zijn van de SBTi-normen of die al verbintenissen zijn aangegaan op het gebied van doelstellingen voor de vermindering van de uitstoot van broeikasgassen voor ten minste 55% van de portefeuille (op het moment van verwerving van het actief).

- volgens de interne methodologie van Belfius als duurzaam worden beschouwd tot 5% van de portefeuille-investeringen;

- ernaar streven om te voldoen aan de investeringsbeperkingen bepaald in het Belfius-beleid “Transition Acceleration Policy” (TAP hieronder) https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies- and-charters/fr/TAP-Policy-FR.pdf;

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

Het compartiment gebruikt zowel kwantitatieve criteria als criteria

kwalitatief om de bijdrage van het compartiment aan de promotie van de criteria te meten

ESG:

- Naleving van het minimale aantal bedrijven dat de SBTi-normen heeft ondertekend of al verbintenissen is aangegaan op het gebied van doelstellingen voor de reductie van de uitstoot van broeikasgassen;

- Naleving van het percentage duurzame beleggingen en rekening houdend met de verplichte PAI voor het aandeel duurzame beleggingen van de bedrijven in portefeuille;

- De mate van overeenstemming met de principes van het TAP-beleid dat ten grondslag ligt aan de ESG-sectorcriteria die worden toegepast op de activiteiten van Belfius op twee niveaus:

• Op het niveau van het selectieproces van obligaties: de eerste uitsluiting uit het belegbare universum van bedrijven die niet voldoen aan de vereisten van de TAP.

• Op het niveau van de bestaande portefeuille: via een screening van de posities in de portefeuille wordt een regelmatige monitoring uitgevoerd om de emittenten van obligaties die afwijken van de normen van de TAP te identificeren.

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

De duurzame beleggingen die het Subfonds van plan is te doen voor een deel van de portefeuille, hebben tot doel een positieve impact op de lange termijn te hebben in de gebieden ecologisch en sociaal door rekening te houden met de belangrijkste negatieve effecten (PAI) in de eigen methodologie van Belfius voor duurzaam beleggen en door de afstemming met de TAP van de posities in de portefeuille te beoordelen.

Wat de specifieke doelstellingen van de duurzame beleggingen van de portefeuille betreft, is het bovendien om voornamelijk te beleggen in bedrijven die verbintenissen zijn aangegaan op het gebied van doelstellingen voor de vermindering van de uitstoot van broeikasgassen.

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

Er wordt ten volle rekening gehouden met het beginsel "geen significante schade aanrichten", beschouwd door de duurzame beleggingen van het compartiment omdat:

- De PAI-maatstaf is de sleutelvariabele in de eigen methodologie van Belfius om een investering al dan niet als duurzaam te kwalificeren. De eigen methodologie van Belfius kwalificeert een belegging als niet-duurzaam zodra een PAI-indicator slechter presteert dan een minimaal toegestane drempel.

- Naleving van de TAP-vereisten is een geschiktheidscriterium voor de selectie van de troef in de portefeuille omdat de basispijlers van de TAP de Principles zijn OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact Verenigde Naties. Deze principes staan garant voor minimumnormen met betrekking tot kwesties op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur. Zo beperkt de TAP expliciet bepaalde activiteiten die schadelijk zijn voor het milieu (zoals thermische kolenwinning en olie- en gaswinning niet niet-duurzame palmolie) of andere normen/principes (uitsluiting van bedrijven actief in bewapening, kansspelen, enz.).

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met

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

De PAI-maatstaf is de sleutelvariabele in de eigen methodologie van Belfius om een investering al dan niet als duurzaam te kwalificeren. Elke PAI is gekoppeld aan een minimaal toegestane drempel en zodra deze drempel niet wordt bereikt of niet wordt voldaan aan een vereiste waarde/voorwaarde voor ten minste één variabele, wordt het actief als niet-duurzaam beschouwd. Opgemerkt moet worden dat de kwaliteit van

ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

de ESG-score afhangt van de beschikbaarheid van informatie over de PAI's die zijn gepubliceerd en/of geschat door de gegevensverstrekkers.

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

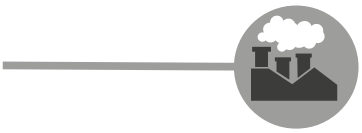
Als onderdeel van het selectieproces voor aandelen/obligaties wordt het beleggingsuniversum gescreend met behulp van de ESG-marktgegevenstool om inbreuken op de leidende principes van de Verenigde Naties, bekende controverses en TAP-criteria op te sporen om ze uit te sluiten van het belegbare universum.

Vervolgens worden, als onderdeel van de reguliere screening op naleving van de TAP, bedrijven die deze fundamentele principes significant en herhaaldelijk schenden, gesignaleerd en onder toezicht gesteld. Deze bedrijven worden vervolgens uitgesloten van het beleggingsuniversum of er wordt een engagementproces gestart met de uitgever van de obligatie/positie die in overtreding is.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

[x] Dit compartiment houdt rekening met de belangrijkste negatieve effecten door prioriteit te geven aan de negatieve effecten die verband houden met:

- de intensiteit van de uitstoot van broeikasgassen van belegde bedrijven (PAI 1);

- blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstofsector (PAI 4);

- schendingen van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties (PAI 10);

- blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14)

en dit via de volgende stappen:

- Maatschappelijk engagementbeleid van Belfius: via het TAP wil Belfius de negatieve effecten van zijn activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te ondersteunen of door zijn steun te beperken. Naleving van de TAP-criteria is een uitdaging/doelstelling die moet worden bereikt. Bedrijven die in gebreke blijven, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum of er wordt een engagementproces gestart met het bedrijf/de positie die in overtreding is.

- Actief aandeelhouderschapbeleid, hetzij via het proces van stemmen bij volmacht op de algemene vergadering van beursgenoteerde bedrijven in de portefeuille, hetzij via het proces van engagement met bedrijven die beleggen in specifieke thema's/PAI om de duurzaamheid van de strategie van de belegde bedrijven te beïnvloeden.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het subfonds belegt voornamelijk in kwaliteitsobligaties van het type "Investment Grade" (minimumrating BBB- en/of Baa3 op het moment van aankoop) en kan ook beleggen in hoogrentende obligaties ("High Yield") uitgegeven door bedrijven, overheden of semi-overheidsinstellingen van ontwikkelde en opkomende landen. Er wordt belegd in vastrentende obligaties met een looptijd die dicht bij die van het compartiment ligt. Het saldo kan worden belegd in geldmarktinstrumenten, deposito's, contanten.

Het compartiment gebruikt voornamelijk een 'buy and monitor'-strategie om een portefeuille van obligaties op te bouwen die in principe tot de vervaldatum worden aangehouden. De beheerder kan zijn toevlucht nemen tot arbitrage in geval van nieuwe marktopportuniteiten of beslissen om een obligatie te verkopen in geval van een verhoogd risico op wanbetaling door een van de emittenten in de portefeuille.

Bovendien belegt het compartiment bij voorkeur (minstens 55%) in bedrijven die een duidelijk engagement hebben aangegaan om hun uitstoot van broeikasgassen te verminderen om zo de opwarming van de aarde te beperken. Zo zal het compartiment de voorkeur geven aan obligaties die zijn uitgegeven door bedrijven die zich ertoe hebben verbonden hun uitstoot van broeikasgassen te verminderen volgens de methodologie van het Science Based Tarets Initiative (SBTi).

Alle investeringsopportuniteiten moeten een filter doorstaan om in lijn te zijn met het intern verantwoord beleggingsbeleid van Belfius AM. Ook moeten de geselecteerde bedrijven goede bestuurspraktijken toepassen. Elk bedrijfsmiddel wordt geanalyseerd om na te gaan of het voldoet aan de wettelijke uitsluitingen en of het in overeenstemming is met het "Transition Acceleration Policy" (TAP).

Met andere woorden, de naleving van deze ESG-criteria wordt stroomopwaarts beoordeeld maar ook gecontroleerd als onderdeel van de reguliere monitoring die wordt uitgevoerd als onderdeel van de TAP-screening. Het compartiment gebruikt daarom de bovengenoemde indicatoren en bindende elementen van het beleggingsbeleid om ervoor te zorgen dat het compartiment effectief bijdraagt aan de aanbevolen E/S-kenmerken.

- ***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?***

  Om te voldoen aan de door het compartiment gedefinieerde ESG-vereisten, zijn de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van portefeuilleactiva:

  - Het minimale aandeel bedrijven dat de SBTi-normen heeft ondertekend of een vast commitment heeft met betrekking tot het te behalen doel op het gebied van broeikasgasreductie.

  - Naleving van het niveau van het percentage duurzame beleggingen van de bedrijven in de portefeuille tot aan de ontbindingsperiode.

  - Het bestaan op het niveau van de portefeuillebedrijven (exclusief monetaire instrumenten) van governance op het gebied van duurzaamheidsbeleid.

  - De consistentie van de geïnvesteerde bedrijven met de eisen van de TAP.

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

  Het compartiment verkleint zijn belegbaar beleggingsuniversum in de mate van de toegepaste uitsluitingen.Er is geen verplichting tot een minimumpercentage van vermindering van de omvang van investeringen vóór de toepassing van de investeringsstrategie.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren,

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

  De aanpak die is vastgesteld om het goed bestuur van een portefeuillebedrijf te beoordelen, wordt op twee niveaus geïmplementeerd:

betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- Op het niveau van het selectieproces van een effect: het beleggingsuniversum wordt gescreend/gefilterd met behulp van de ESG-marktgegevenstool om inbreuken op de leidende principes van de Verenigde Naties, op beruchte controverses en op de TAP-criteria in om ze uit te sluiten van het belegbare universum.

- Op het niveau van het actieve eigendomsproces (proxy voting of engagementbeleid) met bedrijven die beleggen in specifieke thema's/PAI om de duurzaamheidsstrategie van belegde bedrijven te beïnvloeden.

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

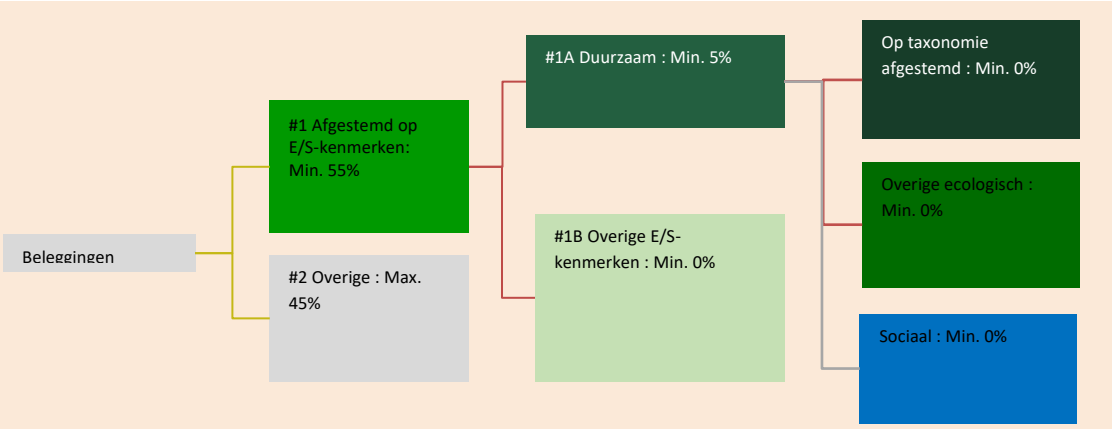
Het Sub-Fonds streeft ernaar om ten minste 55% van de portefeuille te beleggen in bedrijven met ecologische en sociale kenmerken en met duurzame beleggingen voor ten minste 5% van het vermogen. Maximaal 35% van het totale nettovermogen van het Subfonds kan worden toegewezen aan andere nettoactiva.

Beleggingen met ecologische en sociale kenmerken zijn beleggingen die een ESG-score behalen die hoger is dan die van de sector volgens een door Belfius eigen methodologie. Daarnaast moeten deze beleggingen voldoen aan de voorgeschreven uitsluitingen. Beleggingen die zijn gegroepeerd onder de benaming "Andere" mogen voor maximaal 35% van het totale nettovermogen in het Subfonds aanwezig zijn.

Het percentage duurzame beleggingen dat door het compartiment wordt weergegeven, is ook het resultaat van een intern ontwikkelde methode op basis van gegevens gepubliceerd door de bedrijven in de portefeuille (PAI) en de criteria van de TAP.

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- **de kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



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

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

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

- De subcategorie # **1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

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

Het compartiment mag niet rechtstreeks en structureel gebruikmaken van afgeleide producten.

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

Het Subfonds kan duurzame beleggingen hebben met milieudoelstellingen die niet zijn afgestemd of die zijn afgestemd op ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedekt en gedefinieerd door de EU-taxonomie. Momenteel levert echter slechts een klein aantal bedrijven wereldwijd de gegevens die nodig zijn voor een grondige beoordeling van hun overeenstemming met de taxonomie.

Bijgevolg verbindt het Compartiment zich er niet toe een minimumpercentage van overeenstemming met de taxonomie te respecteren, zodat dit percentage als nihil moet worden beschouwd.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?[1]

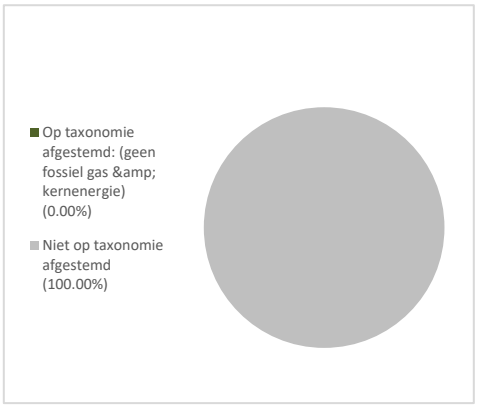
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

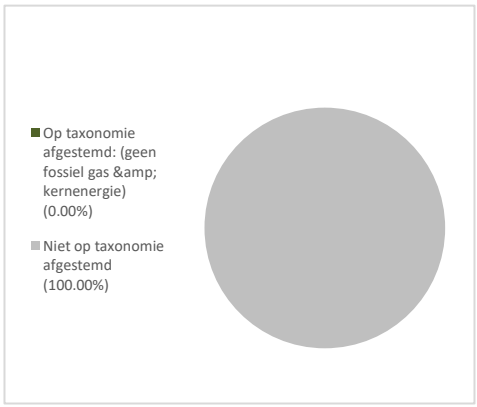
☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie **inclusief staatsobligaties***



2. Afstemming beleggingen op taxonomie **exclusief staatsobligaties***



Dit diagram vertegenwoordigt max. 100 % van de totale beleggingen.

**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn

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

Er is geen minimumaandeel van investeringen in transitie- en/of randvoorwaarden vastgesteld.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Het Subfonds verplicht zich niet tot een minimum aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie.

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

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er is geen prioritering van milieu- of sociale doelstellingen en daarom beoogt of verbindt de strategie zich niet tot een specifiek minimumaandeel van duurzame investeringen met een sociale doelstelling.

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

Het "andere" deel bestaat uit activa die onder de minimumdrempel liggen die is gedefinieerd volgens de eigen methodologie die is ontwikkeld om beleggingen te bepalen met ESG-criteria. Het "andere" deel bestaat ook uit contanten of andere activa die zijn verworven voor diversificatiedoeleinden en waarvan de ESG-criteria en/of gegevens niet zijn vervuld en/of niet beschikbaar zijn.

Met andere woorden, deze componenten voldoen niet uitdrukkelijk aan de bepalingen inzake milieu en/of sociale bescherming.

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?

Niet van toepassing.

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?***

  Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment omvat geen verwijzing naar een index.

- ***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?

https://www.belfius.be/belfiusam-nl-beleggingsfondsen