Precontractuele SFDR informatie

Belfius Insurance

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 : BI Carmignac Global Active I EUR / BI Carmignac Global Active I EUR P

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) : 549300J5UIRMVZOJBV45

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doestelling 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 **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een sociale doelstelling

☐ Dit product 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?

Het fonds past een "best-in-universe"-benadering toe (identificatie van bedrijven met duurzame activiteiten) en een "best-efforts"-benadering (waarbij de voorkeur wordt gegeven aan emittenten waarvan de ESG-praktijken en -prestaties een verbetering laten zien of waarvan de vooruitzichten op dat punt positief zijn) om zo duurzaam te beleggen door een strategie op basis van vier pijlers te hanteren: 1) ESG-integratie, 2) negatieve screening, 3) positieve screening, en 4) verantwoord aandeelhouderschap, om zo de ecologische en sociale kenmerken te promoten. Daarnaast levert het een positieve bijdrage aan het milieu dankzij beleggingen die de mitigatie van en adaptatie aan klimaatverandering bevorderen, en draagt het deels ook positief bij aan het milieu en de maatschappij door een aanpak die is geïnspireerd door de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals of SDG's) van de Verenigde Naties.

Het fonds heeft een samengestelde referentiebenchmark (MSCI ACWI (USD) (met herbelegde nettodividenden) en ICE BofA Global Government Index (USD), met uitsluiting van de gekapitaliseerde ESTR) aangewezen als referentiebenchmark voor duurzaamheid, om op die manier de ESG-prestaties van het fonds te meten.

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

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

Dit fonds gebruikt de volgende duurzaamheidsindicatoren in zijn methode op basis van vier pijlers om de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

1) Dekkingsgraad van de ESG-analyse: De ESG-integratie, gemeten aan de hand van de ESG-rating van "START" (System for Tracking and Analysis of a Responsible Trajectory), het bedrijfseigen ESG-platform van Carmignac, wordt op minstens 90% van de effecten (exclusief liquide middelen en derivaten) toegepast.

2) Reductie van het beleggingsuniversum (minstens 20% van de aandelenportefeuille, en de bedrijfsobligatieportefeuille): negatieve screening en uitsluiting van niet-duurzame activiteiten en praktijken, bepaald op basis van lage ESG-scores van START, MSCI en ISS ("Institutional Shareholder Services") ESG, worden toegepast aan de hand van de volgende indicatoren: (a) schadelijke praktijken voor milieu en maatschappij, (b) controverses in verband met de OESO-richtlijnen en de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, (c) controversiële en conventionele wapens, (d) winning van thermische steenkool, (e) productie van olie en gas, (f) bedrijven betrokken bij de constructie en het onderhoud van kerncentrales buiten de Europese Unie, (g) energieproducenten zonder streefdoel voor de afstemming op het Akkoord van Parijs, (h) bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, (i) bedrijven die betrokken zijn bij pornografie, (j) bedrijven die betrokken zijn bij weddenschappen en kansspelen.

3) Positieve screening: minstens 10% van het nettovermogen van het fonds (d.w.z. de nettoactiva met uitzondering van liquide middelen, derivaten gebruikt voor afdekkingsdoeleinden en icb's die worden gebruikt om de liquiditeit te beheren) wordt belegd in aandelen van bedrijven die minstens 50% van hun inkomsten genereren uit goederen en diensten die verband houden met bedrijfsactiviteiten die een positieve uitwerking hebben op 1 van de 9 (van de in totaal 17) duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties, of die minstens 50% van hun CapEx in dergelijke activiteiten investeren. Ga voor meer informatie over de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties naar https://sdgs.un.org/goals. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met

milieudoelstellingen en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 1% en 3% van het fondsvermogen.

4) Verantwoord aandeelhouderschap: het ecologische en sociale engagement ten aanzien van bedrijven dat tot een beter beleid inzake duurzame ontwikkeling van de bedrijven leidt, wordt gemeten aan de hand van de volgende indicatoren: (a) mate van actieve betrokkenheid en stembeleid, (b) aantal engagementinitiatieven, (c) stemmingspercentage, en (d) deelname aan algemene vergaderingen van aandeelhouders (of als houder van obligaties).

   Bovendien, wat de monitoring van de belangrijkste ongunstige effecten betreft (principal adverse impacts of 'PAI'), en overeenkomstig bijlage 1 van gedelegeerde verordening (EU) 2022/1288, volgt het fonds 16 verplichte ecologische en sociale indicatoren, en 2 facultatieve indicatoren om het effect van de duurzame beleggingen op deze indicatoren aan te tonen: broeikasgasemissies (BKG), koolstofvoetafdruk, BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd, blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen, aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie, intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten, activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies in water, aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval, waterverbruik en -recycling (facultatief), schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO, 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, niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, genderdiversiteit raad van bestuur, blootstelling aan controversiële wapens, en de ratio buitensporige beloning (facultatief). Voor overheidsemittenten worden de schendingen van sociale rechten en hun BKG-intensiteit gemonitord.

- ***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 ?***

Het fonds belegt ten minste 10% van het nettovermogen in aandelen van bedrijven die minstens 50% van hun inkomsten genereren uit, of ten minste 50% van hun CapEx investeren in, goederen en diensten in verband met bedrijfsactiviteiten die een positieve uitwerking hebben op 1 van de 9 (van de in totaal 17) duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (“SDG's”) van de Verenigde Naties die voor het fonds geselecteerd zijn: (1) Geen armoede, (2) Geen honger, (3) Gezondheid en welzijn, (4) Kwaliteitsonderwijs, (6) Schoon water (7) Schone en betaalbare energie, (9) Industrie, innovatie en infrastructuur, (11) Duurzame steden en gemeenschappen, (12) Verantwoorde consumptie en productie.

Een onderneming wordt als “afgestemd” beschouwd indien ze 50% of meer van de inkomsten haalt uit activiteiten die een positieve bijdrage leveren aan een van de negen bovenstaande duurzameontwikkelingsdoelstellingen of indien 50% of meer van de CapEx in dergelijke activiteiten wordt geïnvesteerd. Deze drempels van 50% wijzen op een aanzienlijke intentionaliteit van de onderneming ten aanzien van de bijdragende activiteit en haar groeiprojecten.

Om te bepalen welke ondernemingen afgestemd zijn, heeft de beheermaatschappij een robuust classificatiesysteem gecreëerd voor bedrijven en op die manier 1700 verschillende zakelijke activiteiten in kaart gebracht. Daarnaast maakt de beheermaatschappij gebruik van het “SDG Compass”, een hulpmiddel dat werd gecreëerd door het GRI ('Global Reporting Initiative'), het Global Compact van de Verenigde Naties en de World Business Council For Sustainable Development om voor elke SDG te bepalen welke zakelijke activiteiten eraan bijdragen.. Bovendien heeft Carmignac “belegbare thema's” gecreëerd al naargelang de zakelijke activiteiten. Op basis van deze thema's filtert de beheermaatschappij alle zakelijke activiteiten in het classificatiesysteem, door de geschikte zakelijke activiteiten af te stemmen op de “belegbare thema's” van Carmignac en door de SDG-doelen te gebruiken om het geschikte karakter ervan te controleren. Zodra de drempel van 50% van de inkomsten of investeringen is overschreden voor een bepaalde emittent, wordt de totale weging van de participatie beschouwd als afgestemd. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen

met milieudoelstellingen en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 1% en 3% van het fondsvermogen.

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

Alle beleggingen van het fonds (niet alleen de duurzame beleggingen) worden doorgelicht om er zeker van te zijn dat ze voldoen aan de wereldwijde normen op het gebied van milieubescherming, mensenrechten, arbeid en corruptiebestrijding, en dit door middel van een screening op controverses. Concreet worden de beleggingen getoetst op de naleving van de minimumwaarborgen om te garanderen dat hun zakelijke activiteiten voldoen aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Daarnaast controleert het fonds of deze activiteiten geen ernstige afbreuk doen ("do no significant harm") aan de milieudoelstellingen.

Het engagement ten aanzien van controversieel gedrag is erop gericht om schendingen door bedrijven van de beginselen van het Global Compact van de VN en/of de OESO voor multinationale ondernemingen te stoppen en gepaste controlemechanismen te creëren om te verhinderen dat deze schending zich opnieuw voordoet. Als dit engagement op niets uitdraait, wordt het bedrijf als uitgesloten beschouwd. Per kwartaal wordt bepaald voor welke beleggingen een hogere mate van engagement noodzakelijk is. De mate van engagement kan variëren voor de verschillende beleggingen van het fonds.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeid-somstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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

De indicatoren voor ongunstige effecten worden op kwartaalbasis gemonitord. De ongunstige effecten worden gerangschikt volgens de ernst van de effecten. Na overleg met het beleggingsteam in kwestie, wordt een actieplan opgesteld met een kalender voor de uitvoering ervan.

De dialoog met het bedrijf bestaat doorgaans in het gekozen actieplan om de ongunstige effecten van het desbetreffende bedrijf te verlagen. In dit geval wordt het engagement ten aanzien van het bedrijf opgenomen in het driemaandelijks engagementplan van Carmignac, conform het engagementbeleid van Carmignac. Er kan besloten worden om de belegging van de hand te doen, met een op voorhand bepaalde exitstrategie binnen de grenzen van dat beleid.

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

De beheermaatschappij voert voor alle beleggingen in het fonds een screening op controverses uit in verband met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

De beheermaatschappij handelt volgens de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de Verklaring over de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk van de Internationale Arbeidsorgansiatie (IAO) en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) waarmee multinationale ondernemingen de normen die op hen van toepassing zijn kunnen beoordelen, waaronder schendingen van mensenrechten, arbeidsrechten en de standaardpraktijken in verband met het klimaat.

Het fonds voert voor alle beleggingen een screening op controverses uit. Bedrijven die betrokken zijn bij ernstige controverses die verband houden met het milieu, mensenrechten en het internationaal arbeidsrecht, om de voornaamste inbreuken te noemen, worden uitgesloten. Dit screeningsproces vormt de basis voor de identificatie van controverses op het gebied van de OESO-richtsnoeren voor multinationale

ondernemingen en de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en wordt doorgaans “normatieve screening” genoemd. Het gaat om een gecontroleerde en afgemeten uitsluitingsfilter in “START”, het bedrijfseigen ESG-systeem van Carmignac. Een rating en een toetsing op bedrijfscontroverses worden toegepast door gegevens van ISS ESG te gebruiken als database voor het onderzoek.

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

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

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

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

[X] Ja, de beheermaatschappij heeft zich ertoe verbonden om de technische reguleringsnormen ("TRN") uit bijlage 1 van gedelegeerde verordening (EU) 2022/1288 toe te passen, die met behulp van 16 verplichte ecologische en sociale indicatoren, en 2 facultatieve indicatoren het effect van de duurzame beleggingen op deze indicatoren aantonen: broeikasgasemissies (BKG), koolstofvoetafdruk, BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd, blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen, aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie, intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten, activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies in water, aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval, waterverbruik en -recycling (facultatief), schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor

multinationale ondernemingen van de OESO, 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, niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, genderdiversiteit raad van bestuur, blootstelling aan controversiële wapens, en de ratio buitensporige beloning (facultatief). Voor overheidsemittenten worden de schendingen van sociale rechten en hun BKG-intensiteit gemonitord.

De belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren worden vermeld in tabel 1 (conform bijlage 1 van gedelegeerde verordening (EU) 2022/1288) in het desbetreffende beleid van Carmignac. Deze gegevens worden verstrekt in de jaarverslagen.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

fonds belegt ten minste 10% van het nettovermogen in aandelen van bedrijven die minstens 50% van hun inkomsten genereren uit goederen en diensten in verband met, of die ten minste 50% van hun CapEx investeren in, bedrijfsactiviteiten die een positieve uitwerking hebben op 1 van de 9 (van de in totaal 17) duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ("SDG's") van de Verenigde Naties die voor dit fonds werden geselecteerd: (1) Geen armoede, (2) Geen honger, (3) Gezondheid en welzijn, (4) Kwaliteitsonderwijs, (6) Schoon water (7) Schone en betaalbare energie, (9) Industrie, innovatie en infrastructuur, (11) Duurzame steden en gemeenschappen, (12) Verantwoorde consumptie en productie. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met milieudoelstellingen en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 1% en 3% van het fondsvermogen.

Het beleggingsuniversum van het fonds wordt beoordeeld op ESG-risico's en -kansen in START, het bedrijfseigen ESG-platform van Carmignac. De niet-financiële analyse wordt in de beleggingsstrategie toegepast via de hieronder beschreven activiteiten, waarmee het beleggingsuniversum met aandelen en bedrijfsobligaties van het fonds actief wordt gereduceerd met ten minste 20%. Het te reduceren initiële beleggingsuniversum omvat ongeveer 2500 uitgevende instellingen en bestaat voor het bedrijfsobligatiegedeelte van de portefeuille uit de indices ICE BofA Global Corporate, ICE BofA Global Non-Financial High Yield en ICE BofA Emerging Market Corporate Plus en voor het aandelengedeelte van de portefeuille uit de index MSCI ACWI. Het beleggingsuniversum en het fonds worden regelmatig nagezien om de overeenstemming met de beoogde reductie van het universum te behouden.

1) Het fonds voert een bindende, bedrijfsbrede negatieve screening uit om bepaalde sectoren en activiteiten uit te sluiten van de portefeuille.

2) Ook bedrijven die een hoog ESG-risico inhouden, afgaand op hun ESG-rating, worden uitgesloten. Deze screening maakt zowel gebruik van de ESG-ratings van START als die van MSCI. Beleggingen in de aandelenportefeuille met een milieu- of sociale MSCI-rating van

minder dan 1,4, alsmede beleggingen in de obligatieportefeuille met een milieu- of sociale MSCI-rating van minder dan 2,5 of met een algemene MSCI-rating van "B" of "CCC" zijn bij voorbaat uitgesloten van het beleggingsuniversum van het fonds. Bedrijven die een START-score van “C” en hoger hebben ontvangen (op een schaal van “A” tot “E”) kunnen weer worden opgenomen in het fonds.

3) Het engagement ten aanzien van bedrijven op ecologisch en sociaal gebied is erop gericht hun duurzaamheidsbeleid te verbeteren (mate van actieve betrokkenheid en stembeleid, aantal engagementinitiatieven, stemmingspercentage en aantal doelstellingen die volledig zijn bereikt tijdens vergaderingen met aandeelhouders en obligatiehouders).

Voordat het beleggingsuniversum op de bovenstaande wijze wordt gereduceerd, wordt het universum met aandelen en bedrijfsobligaties opnieuw gewogen om elke afwijking te elimineren die aanzienlijke verschillen kan veroorzaken tussen de samenstelling van de indices die dit universum vormen en die van de portefeuille van het fonds. De twee beleggingsuniversa worden hergewogen met behulp van het gemiddelde van de historische wegingen van het fonds, berekend over de laatste drie jaar (wat overeenstemt met de aanbevolen beleggingstermijn). Elke emittent wordt hergewogen op basis van de historische wegingen van het fonds volgens sector, geografische regio (opkomende markten / ontwikkelde markten) en beurskapitalisatie (klein/middelgroot/groot), om zo goed mogelijk de geografische, sector- en kapitalisatierotaties van het fonds te weerspiegelen. Deze wegingen worden afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal en jaarlijks herzien door de beheermaatschappij.

Op het niveau van de emittenten (aandelen en bedrijfsobligaties) worden de niet-duurzame beleggingen gecontroleerd om er zeker van te zijn dat ze voldoen aan de wereldwijde normen op het gebied van milieubescherming, mensenrechten, arbeid en corruptiebestrijding, en dit door middel van een screening op controverses (zogeheten “normatieve” benadering). Deze beleggingen worden getoetst op de naleving van de minimumwaarborgen om te garanderen dat hun zakelijke activiteiten voldoen aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

  De volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt om beleggingen te selecteren en om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot:

  1) Minstens 10% van het nettovermogen van het fonds wordt belegd in aandelen van bedrijven die minstens 50% van hun inkomsten genereren uit goederen en diensten die verband houden met bedrijfsactiviteiten die een positieve uitwerking hebben op 1 van de 9 (van de in totaal 17) duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties, of die minstens 50% van hun CapEx in dergelijke activiteiten investeren.

  2) Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met milieudoelstellingen en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 1% en 3% van het fondsvermogen.

  3) Het beleggingsuniversum met aandelen en bedrijfsobligaties wordt actief gereduceerd met minstens 20%.

  4) De ESG-analyse wordt op minstens 90% van de beleggingen (behalve liquide middelen en derivaten) toegepast.

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

  Het toegezegde minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum wordt verminderd is 20%.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met de 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 ?

Teneinde de praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen, maakt het fonds gebruik van het bedrijfseigen ESG-systeem “START”, dat met name de volgende belangrijke governance-indicatoren van meer dan 7000 ondernemingen bevat: 1) het onafhankelijkheidspercentage van het auditcomité, de gemiddelde termijn van een bestuursmandaat in de raad van bestuur, genderdiversiteit in de raad van bestuur, omvang van de raad van bestuur, onafhankelijkheid van het vergoedingscomité wat betreft goede managementstructuren, 2) beloning van bestuurders, stimuleren van duurzaamheid bij bestuurders, en de hoogste beloning wat de beloning van het personeel betreft. Het personeelsbeleid wordt gemonitord via de 'S'-indicatoren van Carmignac (onder meer via de werknemerstevredenheid, loonkloof tussen mannen en vrouwen, personeelsverloop) in 'START'.

Wat de belastingverplichtingen betreft, laat het fonds alleen bedrijven toe in het beleggingsuniversum die de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen naleven op het gebied van fiscaliteit en die waar nodig transparantie aanmoedigen.

Als ondertekenaar van de Beginselen van Verantwoord Beleggen (Principles for Responsible Investment – 'PRI'), verwacht de beheermaatschappij van de bedrijven waarin het fonds belegt dat zij:

1) Een globaal fiscaal beleid publiceren waarin de aanpak van het bedrijf op het gebied van verantwoorde fiscaliteit wordt beschreven;

2) Aan de bevoegde autoriteiten rapporteren over hun processen voor fiscaal en risicobeheer; en

3) De juiste aangiftes doen in elk van de landen waarin zij actief zijn (country-by-country reporting – “CBCR”, verslaglegging per land).

De beheermaatschappij houdt rekening met deze overwegingen in haar handelingen ten aanzien van de bedrijven en bij stemmingen voor meer transparantie, door bijvoorbeeld resoluties van aandeelhouders te steunen.

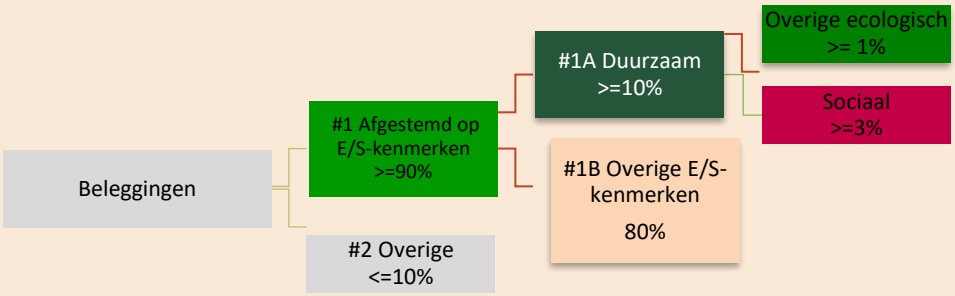
Voor staatsobligaties worden de volgende governance-criteria beoordeeld: ondernemingsklimaat, fiscale positionering, schuldratio in jaren belastinginkomsten, saldo op de lopende rekening en economische vrijheid.

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

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

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

Minstens 90% van de beleggingen van het fonds zullen in principe voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie



#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.

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

#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.

Minimumaandeel duurzame beleggingen:

Het fonds doet duurzame beleggingen waarbij het ten minste 10% van het nettovermogen belegt in aandelen van bedrijven die minstens 50% van hun inkomsten genereren uit goederen en diensten in verband met, of die ten minste 50% van hun CapEx investeren in, bedrijfsactiviteiten die een positieve uitwerking hebben op 1 van de 9 (van de in totaal 17) duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ("SDG's") van de VN. Buiten dit minimumaandeel van duurzame beleggingen van 10% van het nettovermogen, mag het fonds ook beleggen in ondernemingen waarvan minder dan 50% van de omzet is afgestemd op de SDG's van de Verenigde Naties, of waarvan geen enkele bron van inkomsten aan dit criterium beantwoordt.

Aandeel beleggingen in "#2 Overige":

Voor beleggingen die buiten het minimumaandeel van 90% vallen waarin ecologische en sociale kenmerken worden geïntegreerd, wordt de ESG-analyse mogelijk niet uitgevoerd.

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

Het gebruik van derivaten draagt niet bij aan de verwezenlijking van de ecologische en/of sociale kenmerken van het fonds.

Voor zover het fonds gebruikmaakt van derivaten die zijn gekoppeld aan een enkele onderliggende waarde, zijn de vastgelegde uitsluitingen op het niveau van de beheermaatschappij van toepassing. Bovendien past het fonds een compensatie toe (verrekening van long-posities met short-posities op een equivalente uitgevende instelling die via derivaten worden ingenomen) om de ESG-rating van de portefeuille en de koolstofemissie te illustreren en om de ongunstige effecten te meten.

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

Het minimumaandeel van de beleggingen dat op de EU-taxonomie is afgestemd, d.w.z. het aandeel van de beleggingen van het fonds dat geacht kan worden doorlopend bij te dragen tot de bovengenoemde milieudoelstellingen, bedraagt 0% van het fondsvermogen. Het werkelijke aandeel van de beleggingen dat op de EU-taxonomie is afgestemd, wordt jaarlijks berekend en gepubliceerd.

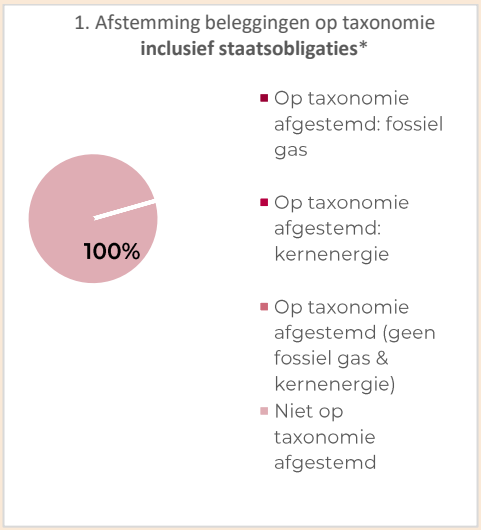
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1] ?

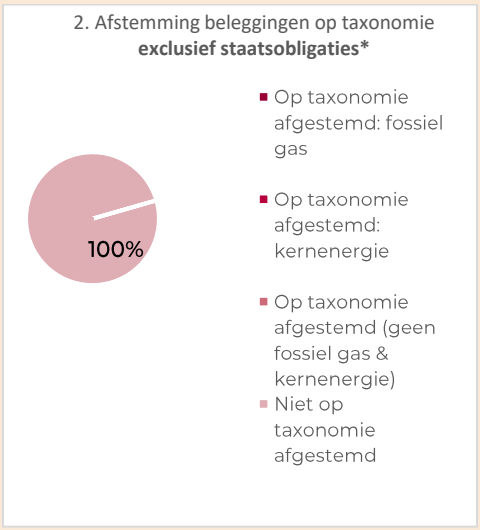
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee

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





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

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

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

De gas- en nucleaire informatie die wij krachtens recente regelgeving moeten toevoegen aan dit precontractuele SFDR informatie document wordt naar beste vermogen verstrekt. Voor sommige producten beschikken wij nog niet over de informatie en zijn wij afhankelijk van de informatie die wij ontvangen van de vermogensbeheerders met wie wij samenwerken. De informatie is momenteel niet bij hen beschikbaar. Het document met precontractuele informatie SFDR kan derhalve worden bijgewerkt en aangevuld zodra de vermogensbeheerders ons de informatie over gas en kernenergie hebben verstrekt.

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 broeikasgasemissieniveau hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Het minimumaandeel van deze beleggingen is 0% van het fondsvermogen.

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

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

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 1% van het nettovermogen.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling bedraagt 3% van het nettovermogen.

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

Het resterende gedeelte van de portefeuille (d.w.z. buiten het minimumaandeel van 90%) kan eveneens sociale en ecologische kenmerken promoten, maar hiervoor wordt niet systematisch een ESG-analyse toegepast. Deze beleggingen kunnen onder meer bestaan uit niet-beursgenoteerde aandelen of aandelen die bij een beursintroductie zijn uitgegeven en waarvan de ESG-analyse slechts na de verwerving van deze financiële instrumenten door het fonds uitgevoerd kan worden. Liquide middelen (en daarmee gelijk te stellen instrumenten) en derivaten (gebruikt voor afdekkings- of beleggingsdoeleinden) maken eveneens deel uit van “#2 Overige”.

Alle activa van het fonds (behalve liquide middelen en derivaten) passen negatieve screenings en normatieve en sectoruitsluitingen toe waardoor een minimum aan ecologisch en sociale waarborgen wordt gegarandeerd.

Dit betreft onder meer het uitsluitingsproces, waarmee de naleving van het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” wordt gegarandeerd, en de monitoring van de belangrijkste ongunstige effecten, die van toepassing is op alle activa van het fonds.

Op het niveau van de emittenten (aandelen en bedrijfsobligaties) worden de niet-duurzame beleggingen gecontroleerd om er zeker van te zijn dat ze voldoen aan de wereldwijde normen op het gebied van milieubescherming, mensenrechten, arbeid en corruptiebestrijding, en dit door middel van een screening op controverses (zogeheten “normatieve” benadering). Deze beleggingen worden getoetst op de naleving van de minimumwaarborgen om te garanderen dat hun zakelijke activiteiten voldoen aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Er is geen specifieke ESG-index aangewezen.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  Niet van toepassing

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

  Niet van toepassing

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

  Niet van toepassing

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

  Niet van toepassing

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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op de website:

U investeert via een KITE:
https://www.belfius.be/retail/nl/producten/sparen-beleggen/beleggen/beleggingsverzekeringen/kite/index.aspx

U investeert via een Belfius Funds Plan:
https://www.belfius.be/retail/nl/producten/sparen-beleggen/pensioensparen/belfius-funds-plan-langetermijnsparen/index.aspx

U investeert via een Belfius Invest Top Funds Selection Protected:
https://www.belfius.be/retail/nl/producten/sparen-beleggen/beleggen/beleggingsverzekeringen/belfius-invest-top-funds-selection-protected/index.aspx

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

U investeert via een Belfius Business Manager Flex (IPT) :
https://www.belfius.be/professional/nl/producten/sparen-beleggen/uw-pensioen-medewerkers/ipt-branch44/index.aspx

U investeert via een Belfius Business Self-Employed Flex (POZ) :
https://www.belfius.be/professional/nl/producten/sparen-beleggen/uw-pensioen-medewerkers/poz/index.aspx