

Precontractuele SFDR informatie



Productnaam : BI ODDO BHF POLARIS MODERATE LV / BI ODDO BHF POLARIS MODERATE LV P

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) : 549300J5UIRMVZOJBV45

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?

☒ ☐ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nee

- | | |
|---|--|
| ☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen : ____% | ☒ 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 |
| ☐ 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?

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken. Dit komt tot uiting in de samenstelling van de portefeuille en de weging van de MSCI ESG-scores, de uitsluitingen en ons toezicht op controverses:

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

1. Met de MSCI ESG-score krijgt de kwetsbaarheid van bedrijven op het gebied van ESG-risico's en -kansen een beoordeling tussen CCC (slechtst) en AAA (best). Er wordt niet belegd in emittenten met een MSCI ESG-score van CCC of B.
2. Met de MSCI Business Involvement Screens wordt voor bedrijven beoordeeld hoeveel omzet ze in potentieel controversiële sectoren genereren. Er wordt niet belegd in effecten van bedrijven die onconventionele wapens (zoals clustermunition, antipersoonsmijnen, verblindende lasers, kernwapens of chemische wapens) vervaardigen, ontwikkelen of verspreiden, of die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet behalen uit de vervaardiging of verkoop van andere conventionele wapens, in de tabaksproductie, in de kansspelsector, in de erotica, in de kolenindustrie (kolenontginning, energieproductie uit kolen en de ontwikkeling van nieuwe projecten) of in de onconventionele olie- en gaswinning (schalieolie en -gas en olie- en teerzanden). Bedrijven die bijvoorbeeld door een negatieve ecologische voetafdruk of een fors aantal milieuovertredingen medeverantwoordelijk zijn voor het verlies van biodiversiteit, worden eveneens uitgesloten. Bovendien streeft de Vennootschap ernaar bedrijven die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet uit diverse activiteiten in de palmolie- en soja-industrie behalen en die in strijd handelen met de duurzaamheidsbeginselen van certificeerders, van de portefeuille uit te sluiten.
3. De MSCI ESG Controversies Score analyseert en controleert de beheerstrategieën van bedrijven en hun daadwerkelijke optreden op het gebied van na te leven internationale normen en standaarden. Daarbij wordt onder meer gekeken naar naleving van de principes uit het Global Compact van de VN. Het Fonds belegt niet in emittenten die zich blijken de MSCI ESG Controversies Score niet aan deze principes houden.
4. Wanneer het Fonds rechtstreeks in effecten van overheden belegt, worden er geen obligaties aangekocht van landen die niet hoog genoeg scoren op de Freedom House Index. De score op de Freedom House Index weegt echter niet mee bij effecten die indirect zijn verworven met een positie in een doelfonds (geen 'look-through').

Minstens 90% van de emittenten waarin het Fonds belegt, worden beoordeeld op hun ESG-verdiensten (uitgezonderd posities in doelfondsen en geldmarktinstrumenten). De voorkeur gaat uit naar bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsscore. Het Fonds streeft naar een gemiddelde duurzaamheidsrating van A.

De benchmark index is niet gedefinieerd om te beoordelen of de milieu- en/of sociale kenmerken die door het financiële product worden bevorderd, zijn bereikt.

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

Het MSCI ESG-ratingmodel maakt gebruik van alle hierboven beschreven kenmerken en indicatoren. De maandelijkse ESG-rapportage van het Fonds toetst momenteel op basis van de volgende indicatoren of de betreffende eigenschappen zijn gerealiseerd:

- De gewogen MSCI ESG-rating van de portefeuille, om inzichtelijk te maken in hoeverre de algehele kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur (ESG-kenmerken) zijn gerealiseerd;
- De gewogen MSCI-score, waarmee de kwaliteit van de bedrijfsvoering wordt beoordeeld;
- De gewogen MSCI-score, waarmee het menselijk kapitaal wordt beoordeeld;
- De koolstofintensiteit van het Fonds (de cumulatieve CO₂-uitstoot (Scope 1 en Scope 2), gedeeld door de totale omzet van de bedrijven waarin het Fonds belegt).

● **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?**

Met de duurzame beleggingen streeft het Fonds naar volgende doelen:

1. EU-Taxonomie: De bijdrage van een emittent aan de adaptatie aan en de mitigatie van klimaatverandering en de vier andere ecologische doelstellingen uit de EU-Taxonomie. Deze impact wordt gekwantificeerd als de gewogen som van elke op de EU-Taxonomie afgestemde belegging in de portefeuille, waarbij de berekening is gebaseerd op de gegevens die de bedrijven zelf publiceren.
2. Milieu: De impact op het milieu zoals gedefinieerd door MSCI ESG Research onder de noemer "duurzame impact" met het oog op ecologische doelstellingen. Hierbij gaat het om impact op de volgende categorieën: alternatieve energiebronnen, energie-efficiëntie, milieuvriendelijk bouwen, duurzame watervoorziening, preventie en bestrijding van milieuvervuiling, duurzame landbouw, maar buiten het EU Taxonomy kader. Dit maakt het mogelijk om de blootstelling van economische activiteiten aan ecologisch duurzame investeringsdoelen die niet op één lijn liggen met de EU Taxonomie, te rechtvaardigen.

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

De volgende paragraaf is zodanig geformuleerd dat deze overeenstemt met artikel 2, lid 17, van de SFDR.

1. Uitsluitingen op basis van de rating: Het Fonds belegt niet in emittenten met een MSCI ESG-rating van CCC of B.
2. Sectoruitsluitingen en uitsluitingen op basis van normen: Het uitsluitingsbeleid wordt toegepast om de sectoren met de grootste negatieve effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen uit te sluiten. Bij dit uitsluitingsbeleid worden de uitsluitingen op het niveau van het Fonds overgenomen of aangevuld, en deze beslaat kolen, het Global Compact van de VN, niet-conventionele olie en gas, controversiële wapens, tabak, aantasting van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het Arctische gebied.
3. Inachtneming van de belangrijkste ongunstige effecten: De Beheerder legt (voorafgaand aan de transactie) plafondwaarden vast voor een aantal activiteiten die ernstig afbreuk doen aan de duurzaamheid van beleggingen: Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie), activiteiten die nadelig uitpakken voor kwetsbare ecosystemen (PAI 7 – 0% tolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3 – lager dan de benchmark) en ernstige schendingen van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen (PAI 10 – 0% tolerantie).
4. Dialog, engagement en stemmen: Ons beleid inzake dialoog, engagement en stemmen draagt bij aan de doelstelling om ernstige afbreuk te vermijden door de belangrijkste risico's in kaart te brengen en draagvlak te kweken voor veranderingen en verbeteringen.

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

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

In verordening (EU) 2020/852 zijn bepaalde terreinen omkaderd die ongunstige effecten ("PAI's") kunnen hebben. De beheerder past de controleregels toe voor drie PAI's: Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie), activiteiten die nadelig uitpakken voor kwetsbare ecosystemen (PAI 7 – 0% tolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3 – lager dan de benchmark) en ernstige schendingen van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen (PAI 10 – 0% tolerantie).

Verder wordt bij de MSCI ESG-ratings rekening gehouden met de pijlers milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur wanneer extra wezenlijke PAI-gegevens gunstig kunnen uitpakken voor de ESG-rating van bedrijven en overheden. Bij de ESG-analyse voor bedrijven wordt, voor zover gegevens voorhanden zijn, getoetst of de broeikasgasemissies worden bijgehouden (PAI 1), of er eventueel processen en mechanismen zijn opgesteld voor de naleving van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11) en of er

voldoende genderdiversiteit bestaat in bestuurs- en toezichtorganen (PAI 13). Bij overheidsemissanten wordt ook gekeken naar de broeikasgasintensiteit per capita (PAI 15, normaliter op basis van het bruto binnenlands product en niet per capita) en de landen waarin wordt belegd en waar sociale wetgeving wordt overtreden (PAI 16).

De Beheerder legt hiervoor echter buiten de in de eerste paragraaf vermelde PAI's geen specifieke doelstellingen of controleregels vast.

Meer informatie over MSCI ESG-ratings: <https://www.msci.com/zh/esg-ratings>

— — — ***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 ziet erop toe dat de duurzame beleggingen van het Fonds overeenstemmen met de uitsluitingslijst van het Global Compact van de VN, zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid van de beheermaatschappij.

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

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

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



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

☒

Ja

overeenkomstig het bepaalde in artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR") houdt de fondsbeheerder rekening met duurzaamheidsrisico's door criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur ("ESG-criteria") in zijn beleggingsbeslissingen te integreren. Hierdoor kan tevens worden beoordeeld of het managementteam in staat is de ongunstige duurzaamheidseffecten van de bedrijfsactiviteiten te beperken.

☐

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Een belegging in het Fonds heeft tot doel de transactiekosten te beperken door de inleg te bundelen met die van andere beleggers en extra rendement te behalen voor een pensioenvoorziening. Het Fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktinstrumenten. De allocatie aan aandelen en vastrentende waarden is doorgaans geconcentreerd in Europa. De portefeuillebeheerder kan ook besluiten proactief een selectie effecten uit de VS en opkomende markten in de portefeuille op te nemen. Het streefbereik voor de aandelenblootstelling ligt op 0% tot 40% van de portefeuille. De vastrentende component van het Fonds bestaat hoofdzakelijk uit beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties en gedekte obligaties. Bovendien kan maximaal 10% van het fondsvermogen worden belegd in aandelen of deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Daarnaast kan het Fonds voor afdekkingsdoeleinden van termijncontracten gebruikmaken. De fondsbeheerder heeft duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces verwerkt door ESG-kenmerken (op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur) in beleggingsbeslissingen mee te nemen en daarnaast rekening te houden met de wezenlijke ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Fundamenteel voor het beleggingsproces zijn de integratie van ESG-factoren, een op normen gebaseerde screening (zoals het Global Compact van de VN of normen voor onconventionele wapens), uitsluitingen op sectorniveau en een "best in class"-benadering. De portefeuille van het Fonds is dus aan ecologische, maatschappelijke en ethische ("ESG" – Environmental, Social and Governance) beperkingen gebonden. Bovendien houdt de Vennootschap rekening met de Principles for Responsible Investment (principes voor verantwoord beleggen) van de Verenigde Naties ('UNPRI') in milieu-, maatschappelijke en governance-kwesties en ze past deze ook toe in het kader van haar engagement, bijv. door haar stemrechten uit te oefenen, door actief de rechten van aandeelhouders en crediteuren uit te oefenen en door in dialoog te gaan met de emittenten. Bedrijven die in strijd handelen met de beginselen uit het Global Compact van de VN, worden van het beleggingsuniversum uitgesloten.

Het beleggingsuniversum van het Fonds, zowel voor het aandelen- als het bedrijfsobligatiesegment, bestaat in beginsel uit de bedrijven uit de MSCI ACWI* Index. Het Fonds kan daarnaast beleggen in bedrijven en emittenten uit OESO-landen met een marktkapitalisatie van minstens EUR 100 miljoen of met minstens EUR 100 miljoen aan uitstaande obligaties. Op dit universum wordt een ESG-filter toegepast, waarmee minstens 20 procent van de bedrijven wordt uitgesloten. Het ESG-filter berust onder meer op de volgende beoordelingen:

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

1. Met de MSCI ESG-score krijgt de kwetsbaarheid van bedrijven op het gebied van ESG-risico's en -kansen een beoordeling tussen CCC (slechtst) en AAA (best). Er wordt niet belegd in emittenten met een MSCI ESG-score van CCC of B.
2. Met de MSCI Business Involvement Screens wordt voor bedrijven beoordeeld hoeveel omzet ze in potentieel controversiële sectoren genereren. Er wordt niet belegd in effecten van bedrijven die onconventionele wapens (zoals clustermunition, antipersoonsmijnen, verblindende lasers, kernwapens of chemische wapens) vervaardigen, ontwikkelen of verspreiden, of die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet behalen uit de vervaardiging of verkoop van andere conventionele wapens, in de tabaksproductie, in de kansspelsector, in de erotica, in de kolenindustrie (kolenontginning, energieproductie uit kolen en de ontwikkeling van nieuwe projecten) of in de onconventionele olie- en gaswinning (schalieolie en -gas en olie- en teerzanden). Bedrijven die bijvoorbeeld door een negatieve ecologische voetafdruk of een fors aantal milieuovertredingen medeverantwoordelijk zijn voor het verlies van biodiversiteit, worden eveneens uitgesloten. Bovendien streeft de Vennootschap ernaar bedrijven die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet uit diverse activiteiten in de palmolie- en soja-industrie behalen en die in strijd handelen met de duurzaamheidsbeginselen van certificeerders, van de portefeuille uit te sluiten.
3. De MSCI ESG Controversies Score analyseert en controleert de beheerstrategieën van bedrijven en hun daadwerkelijke optreden op het gebied van na te leven internationale normen en standaarden. Daarbij wordt onder meer gekeken naar naleving van de principes uit het Global Compact van de VN. Het Fonds belegt niet in emittenten die zich blijken de MSCI ESG Controversies Score niet aan deze principes houden.
4. Wanneer het Fonds rechtstreeks in effecten van overheden belegt, worden er geen obligaties aangekocht van landen die niet hoog genoeg scoren op de Freedom House Index. De score op de Freedom House Index weegt echter niet mee bij effecten die indirect zijn verworven met een positie in een doelfonds (geen 'look-through').

Daarnaast kan er van ESG-scores uit intern onderzoek of van derden gebruikgemaakt worden. Minstens 90% van de emittenten waarin het Fonds belegt, worden beoordeeld op hun ESG-verdiensten (uitgezonderd posities in doelfondsen en geldmarktinstrumenten). De voorkeur gaat uit naar bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsscore. Het Fonds streeft naar een gemiddelde duurzaamheidsrating van A.

**MSCI ACWI is een geregistreerd handelsmerk van MSCI Limited.*

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?

Het Fonds verwerft geen effecten van bedrijven die omzet genereren met controversiële wapens (biologische/chemische wapens, clustermunition, verblindende laserwapens, landmijnen, etc.), of meer dan een bepaald omzetniveau met andere wapens (aandeel van de totale omzet gegenereerd door nucleaire, conventionele en niet-militaire wapens), gokken, pornografie, tabak, kolenwinning of kolengestookte energieopwekking. Het fonds belegt niet in emittenten met een MSCI ESG Rating van CCC of B. Ten minste 90% van de emittenten in de portefeuille heeft een ESG-rating, rekening houdend met de weging van de individuele effecten. Ook doelfondsen met een ESG-rating op fondsniveau komen in aanmerking. Het compartiment richt zich op bedrijven en landen met een sterke duurzaamheidsprestatie en streeft naar een gemiddelde MSCI ESG-rating van A voor de fondsbeleggingen.

De beheermaatschappij houdt zich ook aan het CDP (Carbon Disclosure Project). Als onderdeel van haar uitsluitingsbeleid heeft de onderneming bovendien een gedifferentieerde desinvesteringstrategie geïmplementeerd, waarbij ze niet langer investeert in emittenten in de kolenindustrie boven bepaalde drempels. Het doel is om de drempels te verlagen naar 0% tegen 2030 voor emittenten uit EU- en OESO-landen en tegen 2040 voor de rest van de wereld. Informatie en details over het uitsluitingsbeleid en de uitsluitingsdrempels van de beheermaatschappij, evenals de Europese SRI Transparantiecode van het fonds, die meer details geeft over ESG-integratie, uitsluitingen en uitsluitingsdrempels, is te vinden op am.oddo-bhf.com.

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

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

Het beheerteam houdt rekening met niet-financiële criteria door een selectiemethode toe te passen waarmee ten minste 20% van het MSCI ACWI Index-universum wordt uitgesloten. Als gevolg van deze methode, op basis van de geldende sectoruitsluitingen, MSCI ESG-ratings en intern toegekende ESG-ratings, wordt het beleggingsuniversum verkleind.

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

In het Global Responsible Investment Policy van ODDO BHF Asset Management leest u hoe wij goed ondernemingsbestuur definiëren en beoordelen. Dit beleid vindt u op am.oddobhf.com.



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

Het fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktbeleggingen. Ten minste 80% van de netto-inventariswaarde van het fonds is afgestemd op milieu- en/of sociale kenmerken.

Het fonds kan ook tot 20% van zijn netto-inventariswaarde aanhouden in "Overige", zoals hieronder gedefinieerd.

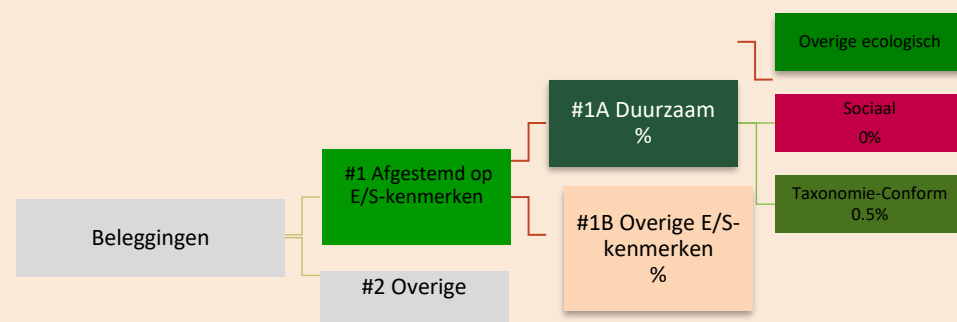
Dit omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken, noch gekwalificeerd zijn als duurzame beleggingen.

Ten minste 90% van de emittenten in de portefeuille heeft een ESG-rating, rekening houdend met de weging van de individuele effecten. Doelfondsen met een ESG-rating op fondsniveau komen ook in aanmerking.

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.



#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.

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

Derivatives are not actively used to improve ESG alignment or reduce ESG risk.



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

Op de taxonomie afgestemde investeringen omvatten schuld- en/of aandeleninvesteringen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de Taxonomie van de EU. Ten minste 0,5% van de intrinsieke waarde van het Fonds wordt belegd in taxonomisch afgestemde beleggingen. Gegevens over de afstemming op de Taxonomie worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker; ze zijn niet gecertificeerd door een accountant of geverifieerd door een derde partij. De gegevens zijn gebaseerd op omzet, d.w.z. de beoordeling van de afstemming op de Taxonomie afstemming is gebaseerd op omzet. Momenteel is er geen methode om het aandeel van taxonomisch uitgelijnde beleggingen voor staatsobligaties te bepalen. Daarom zijn hierover geen gegevens beschikbaar.

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.

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

☐

Ja

☐

In fossiel gas

☐

in kernenergie



Nee

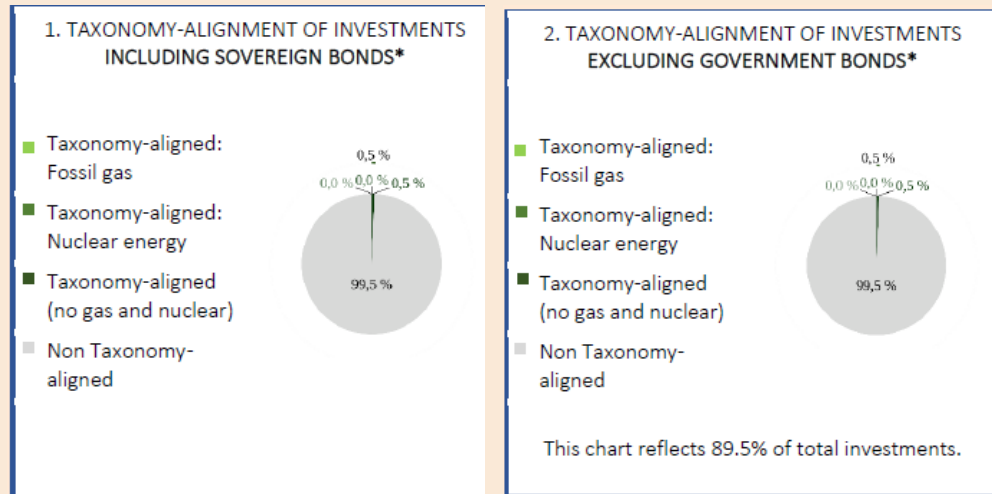
Het fonds hanteert geen minimumdrempel voor activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie die Taxonomie-conform zijn. De fondsbeheerder analyseert de portefeuilleposities aan de hand van ESG-criteria. Het fonds streeft er echter niet naar om emittenten die omzet behalen uit fossiel gas of kernenergie, volledig uit te sluiten.

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

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

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

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



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

- **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**
Er is geen minimumaandeel van investeringen in transitie- en faciliterende activiteiten, maar het Fonds kan dergelijke investeringen aanhouden.



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 fonds belegt duurzaam. Er is echter geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er is geen minimumpercentage duurzame beleggingen met een sociale doelstelling, maar het Fonds mag beleggingen hebben met een sociale doelstelling.



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

De beleggingen opgenomen in “#2 Overig” zijn geldmiddelen, derivaten, effecten, doelfondsen en andere beleggingen waarvoor geen ESG-gegevens en ratings beschikbaar zijn. Alle directe beleggingen verworven voor het Fonds zijn onderworpen aan de minimale uitsluitingen die van toepassing zijn op het Fonds, die een minimaal niveau van milieu- of sociale waarborgen garanderen. Er is echter niets te door te nemen voor de activa van een doelfonds of certificaten.



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?

Het wordt niet gebruikt als referentie om te bepalen of het fonds in overeenstemming is met de geadverteerde milieu- en/of sociale kenmerken.

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

Zie hierboven

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

Zie hierboven

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

Zie hierboven

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

Zie hierboven



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

U investeert via een KITE:

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

U investeert via een Belfius Funds Plan:

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

U investeert via een Belfius Invest Top Funds Selection Protected:

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

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

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

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

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

Referentiebenchmarks

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