

Periodieke SFDR informatie



Periodieke 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 Belfius Smart Future / BI Belfius Smart Future P
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) : 549300J5UIRMVZOJBV45

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?



Ja



Nee



Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan : ____%



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 heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%



Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 65,96 % 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 promootte E/S-kenmerken, maar heeft **niet duurzaam belegd**.

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.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bevordering van ESG-kenmerken wordt uitgevoerd door het Subfonds voor zover het cumulatief belegd is in ETF's:

- waarvan de classificatie onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR-regelgeving valt, tot 100% van de activa van de portefeuille;
- die gekwalificeerd zijn als duurzame beleggingen tot 65,96% van het vermogen van de portefeuille;
- die het Towards Sustainability-label hebben of voldoen aan de normen voor 76,25% van de activa in portefeuille;
- die het voorwerp zijn geweest van een systematische en regelmatige screening om na te gaan of het investeringsbeleid is afgestemd op de criteria van de ESG-sector zoals gedefinieerd in het Belfius-beleid "Transition Acceleration Policy" (hierna TAP). Opgemerkt moet worden dat specifieke drempels op het gebied van inkomen of productie worden toegepast op bepaalde controversiële of gevoelige sectoren en integraal kunnen worden geraadpleegd via volgende link <https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf>

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Het compartiment wordt beheerd in overeenstemming met de onderstaande duurzaamheidsindicatoren:

- Het aandeel van de beleggingen geclassificeerd in artikel 8 en/of 9 SFDR voldoet aan de minimale toezegging van 100%;
- Het aandeel van de beleggingen van het compartiment in ICB's die genieten van het Towards Sustainability-label is hoger dan het in het prospectus aangekondigde minimum van 75%;
- Het aandeel duurzame beleggingen is hoger dan het minimum bepaald in het prospectus (minimaal 33%). De verbintenis die is aangegaan en gepubliceerd door de beheerders van de onderliggende ETF's vertegenwoordigt 65,96% van het vermogen van de portefeuille eind december 2022. Hierdoor heeft het Subfonds de aanvankelijke vastgestelde doelstellingen kunnen overtreffen.
- De monitoring door het Responsible Investment (RI)-team van Belfius Asset Management van de PAI-indicatoren om na te gaan of de PAI effectief in aanmerking worden genomen bij het beheer van de onderliggende fondsen.

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

...en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Niet van toepassing omdat er geen gegevens over eerdere perioden beschikbaar zijn.

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen die het Subfonds voor een deel van de portefeuille beoogde te bereiken, waren om een positieve langetermijnpact te hebben op milieu- en sociaal gebied door effectief rekening te houden met de belangrijkste negatieve impacts (PAI) die door de Subfonds en de toepassing of overeenstemming van het beheerbeleid van de onderliggende ETF's met de principes van de TAP. 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 hebben duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan duurzamebeleggingsdoelstellingen?

De belangrijkste negatieve effecten (PAI) die door het Compartiment worden behouden, zijn gebaseerd op de PAI die is geselecteerd en gepubliceerd door de onderliggende fondsen.

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

- door de follow-up en monitoring door het RI-team van de PAI's die zijn gepubliceerd door de beheerders van de onderliggende fondsen om eventuele afwijkingen van de aangekondigde/verplichte PAI's te identificeren;

- door het uitvoeren van een systematische en regelmatige screening van de activa in de portefeuille om de mate van toereikendheid met de TAP te beoordelen, voor zover naleving van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact voor de Verenigde Naties de fundamentele pijlers van TAP zijn. Deze beginselen staan garant voor minimumnormen met betrekking tot kwesties op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

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 ETF 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

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.

diligence-procedure), zodat kan worden nagegaan of bij het beheer rekening wordt gehouden met deze PAI-indicatoren.

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.

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

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.

Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Dit compartiment houdt rekening met de belangrijkste PAI's door de negatieve gevolgen te prioriteren 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 (antipersonneelmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) (PAI 14)

en dit via de volgende benaderingen:

- Maatschappelijk engagementbeleid van Belfius: via de TAP wil Belfius de negatieve effecten van zijn activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te ondersteunen of door zijn steun te beperken. In geval van een conflict met betrekking tot de principes van de TAP, zal Belfius Asset Management in overleg treden met de tegenpartij om tot een oplossing te komen.

- Due diligence-proces: de beheermaatschappij voert due diligence uit met betrekking tot de beheerders van de onderliggende activa door de governance van de onderneming en haar stakeholders te beoordelen, van het bestaande ESG-beleid, met inbegrip van het beleid van uitsluitingen dat als bindend niet-bindend wordt toegepast -financiële criteria van de evaluatie.

-Opvolging/bewakingsproces

Het Responsible Investment-team bewaakt de PAI die door het Subfonds wordt bewaard door de PAI-gegevens te monitoren die door de beheerders van de onderliggende fondsen worden gepubliceerd om eventuele afwijkingen van de aangekondigde PAI te identificeren en een herstelplan te activeren. inbreuk.

De resultaten van de PAI-indicatoren voor dit Compartiment zijn afkomstig uit een ESG-marktdatabase die informatie verzamelt die is gepubliceerd door de beheerders van de onderliggende fondsen (in transparantie). We geven ook informatie over de dekkinggraad van de gerapporteerde gegevens met betrekking tot de beheerde portefeuille.

Definities:

- Portfolio Covered : het deel van de aangepaste portefeuille dat wordt aangehouden in effecten waarvan de onderliggende gegevens beschikbaar zijn voor de berekening.

- Eligible Portfolio Covered : het deel van de "relevante" portefeuille waarvoor gegevens beschikbaar zijn voor de berekening van de PAI. De "relevante" portefeuille is dat deel van de totale portefeuille dat voor de PAI in aanmerking komt en dus die participaties bevat die van het relevante type zijn voor de betreffende PAI (dus een corporate holding voor een corporate PAI).

Hierbij dient opgemerkt te worden dat in de berekening de totale portefeuille als volgt aangepast wordt: 1) cash wordt uitgesloten 2) voor alle effecten die zowel long- als shortposities hebben, wordt het gewicht van de shortpositie wordt

afgetrokken van het gewicht van de longpositie, 3) eventuele resterende shortposities worden verwijderd 4) eventuele valutacompensaties worden eveneens verwijderd. De aldus aangepaste totale portefeuille noemen we hierna de "aangepaste portefeuille".

- Covered Portfolio Involved : het percentage van de gedekte portefeuille dat betrokken is bij de PAI (dus % van de gecorrigeerde portefeuille dat wordt aangehouden in effecten waarvan de onderliggende gegevens beschikbaar zijn voor de berekening en dat betrokken is bij de PAI).
- Portfolio Involved : het percentage van de aangepaste portefeuille dat betrokken is bij de PAI.

Indicators	Results		Coverage ratio	
	Covered Portfolio Involved	Portfolio Involved	Portfolio Covered	Eligible Covered Portfolio
PAI 1. BKG-emissies (emissies per tons)	14458		90,42	96,23
PAI 2. Koolstofvoetafdruk (tons per EURm)	57.09		90,42	96,23
PAI 3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd (gemiddelde)	185.1		90,97	96,82
PAI 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen (in %)	4.91	4,56	92,86	98,83
PAI 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie (productie)	28.53		24,24	25,89
PAI 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie (consumptie)	75.01		55,24	58,79
PAI 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten				
NACE A	5.45		1,76	1,87
NACE B	1.36		1,76	0,06
NACE C	0.37		49,47	52,64
NACE D	5.44		2,72	2,90
NACE E	1.02		2,18	2,32
NACE F	0.21		0,52	0,55
NACE G	0.06		3,28	3,50
NACE H	1.88		0,35	0,37
NACE L	0.97		2,47	2,63
PAI 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (in %)	2.83	2,62	92,86	98,83
PAI 8. Emissies in water (tons per EURm)	1.07		11,37	12,10
PAI 9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval (tons per EURm)	0.73		46,43	49,42
PAI 10. 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) (in %)	0	0,00	92,86	98,83
PAI 11. 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 (in %)	64.67	55,21	85,37	90,86
PAI 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (gemiddelde)	12.14		3,03	3,23
PAI 13. Genderdiversiteit raad van bestuur (gemiddelde)	31.68		92,81	98,78
PAI 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) (in %)	0	0,00	92,86	98,83



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product ?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel** beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01/01/2022-31/12/2022

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
ROBECOSAM SUS WATER EQ-Z EUR	Multi-sector	18,94	Luxemburg
PICTET-NUTRITION-Z EUR	Multi-sector	18,65	Luxemburg
VONTOBEL CLEAN TECH-S EUR	Multi-sector	10,05	Luxemburg
BGF-SUSTAIN ENRGY-X2 EUR HDG	Multi-sector	9,98	Luxemburg
CS LUX SECURITY EQTY-MBH EUR	Multi-sector	8,14	Luxemburg
RS SUS HEALTHY LIVING EQ-Z E	Multi-sector	7,33	Luxemburg
PICTET-TIMBER-HZ EUR	Multi-sector	4,99	Luxemburg
PICTET-SMARTCITY-Z EUR	Multi-sector	4,97	Luxemburg
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-USD X2	Multi-sector	4,73	Luxemburg
LO FUNDS-GOLDEN AGE-EURSA	Multi-sector	3,54	Luxemburg
SCHRODER HEALTHCARE INNOV-I	Multi-sector	3,26	Luxemburg
PICTET-SECURITY-Z EUR	Multi-sector	2,99	Luxemburg
SYCOMORE EUROPE H@W-IC	Multi-sector	1,60	Luxemburg
Cash - EUR	Multi-sector	0,83	



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen ?

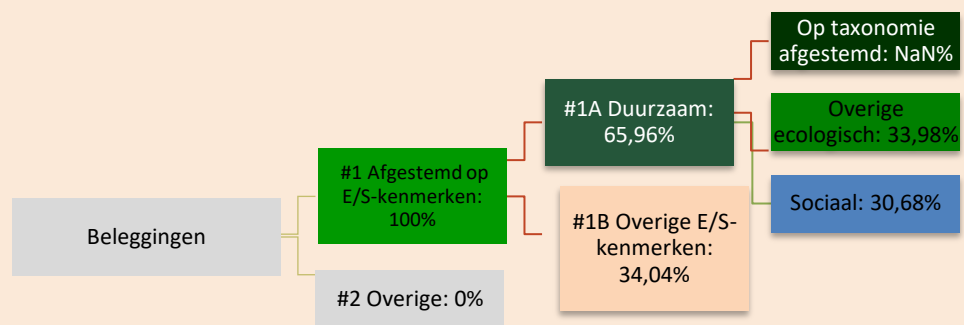
Hoe zag de activa-allocatie eruit ?

Opmerking over tabelcijfers:

(1) De cijfers die worden gerapporteerd onder rubrieken #1A Duurzaam en #1B Andere I/O-kenmerken in de bovenstaande grafiek vertegenwoordigen het gewogen gemiddelde van portefeuillepositiegegevens uit een ESG-marktdatabase.

(2) Het percentage duurzame beleggingen dat wordt weergegeven onder categorie #1A Duurzaam kan overeenkomen met het niveau van toezegging dat is gedaan en gecommuniceerd door de beheerders van de onderliggende fondsen (op basis van beste inspanning), bij gebrek aan beschikbare gegevens over de resultaten van duurzame beleggingen.

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



#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 waren afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% activa
Industrie	26,29
Farma	21,52
Technologie	13,30
Basismaterialen	10,90
Defensieve consumptie	9,35
Cyclische consumptie	7,84
Nutsbedrijven	4,10
Vastgoed	3,55
Financiële sector	3,07
Telecommunicatie	0,06
Energie	0,02

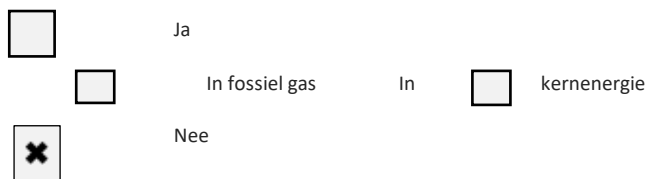
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn



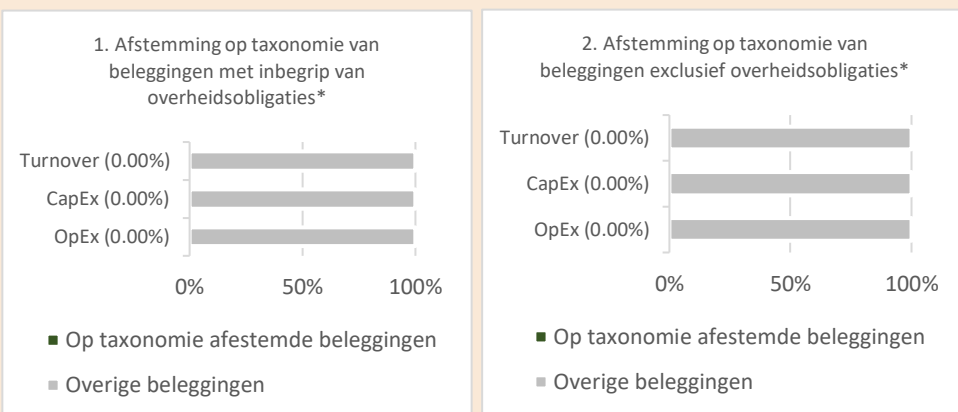
In hoeverre waren duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het subfonds is niet in staat om een percentage van overeenstemming met de taxonomie te publiceren, noch over de uitsplitsing van overgangs- en ondersteunende activiteiten, aangezien zeer weinig bedrijven wereldwijd de gegevens verstrekken die nodig zijn voor een grondige beoordeling van hun overeenstemming met de Taxonomie.

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



De onderstaande grafieken tonen in groen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



*Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden

Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

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

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Niet van toepassing omdat er geen gegevens over eerdere perioden beschikbaar zijn.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die nit op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het Compartiment had een aandeel van 65,96% in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in lijn is met de EU-taxonomie.

Wereldwijd leveren zeer weinig bedrijven de gegevens die nodig zijn voor een grondige beoordeling van hun overeenstemming met de taxonomie. Bijgevolg kan het Subfonds geen percentage van overeenstemming met de taxonomie publiceren; dit percentage wordt daarom als nihil beschouwd.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Compartiment had een aandeel beleggingen met een maatschappelijke doelstelling van 30,68%



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

Beleggingen gegroepeerd onder de benaming "Andere" zijn aanwezig in het Subfonds voor 0% van de totale activa.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om de ecologische en/of sociale kenmerken te verwezenlijken?

Het uitvoeren van een systematische en regelmatige screening om na te gaan of het beleggingsbeleid van de beheerders van de onderliggende fondsen overeenstemt met de criteria van de ESG-sector zoals gedefinieerd in het Belfius TAP, heeft functies/namen aan het licht gebracht die onderzocht moeten worden. Zo activeerde het managementteam het engagement/active ownership-proces met betrekking tot de beheerders van de onderliggende fondsen zoals BlackRock of Crédit Suisse, wat resulteerde in de verkoop van een positie in een onderliggend fonds. (Shroders Healthcare Innovation).



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de duurzame referentiebenchmark?

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment omvat een verwijzing naar een index. De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is daarom mogelijk niet geschikt voor alle milieu- en/of sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot.

☐ ***Waarin verschilde de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Net van toepassing.

☐ ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de duurzamebeleggingsdoelstelling?***

Er is geen specifieke index aangewezen als benchmark om de afstemming met I/O-kenmerken te beoordelen.

☐ ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Net van toepassing.

☐ ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Net van toepassing.

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot