

Precontractuele SFDR informatie



Productnaam : BI R-co DYNAMIC TAP / BI R-co DYNAMIC TAP 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 zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' gelden

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ____%

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30 % duurzame beleggingen hebben

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

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

☒ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**.

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.



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

Via ons werk en via de MSCI ESG Research bekijken we een brede waaier aan criteria die verband houden met de E-pijler (fysieke risico's gelinkt aan klimaatverandering, waterschaarste, afvalbeheer enz.) en de S-pijler (opleiding van personeel, productveiligheid, het auditeren van productiepraktijken enz.) als onderdeel van onze algemene benadering.

Daarbovenop trachten de beleggingsteams relevante en wezenlijke factoren te identificeren als onderdeel van een ex-ante analyse van ESG-profielen en een ex-post evaluatie van het duurzaamheidstraject van de emittent en/of sector. Op basis van de afhankelijkheid van grote gevolgen, mogen de volgende elementen in aanmerking worden genomen: controverse (type, ernst en recurrentie), externe aspecten (toxiciteit/koolstofuitstoot, waterverbruik, vernietiging van biodiversiteit, ongevallen, ontslagen, stakingen, preciaire contracten, fraude enz.) en bijdragen (afstemming op de taxonomie, meewerken aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG) van de Verenigde Naties, afstemming op de temperatuurdoelstelling van het Akkoord van Parijs enz.).

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

Duurzaamheidsindicatoren meten in hoeverre de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden gehaald.

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

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

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

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

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

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

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

- de algemene positieve bijdrage van bedrijven door middel van het percentage van hun inkomsten dat een positieve bijdrage levert, dat wil zeggen dat verband houdt met activiteiten met een positief effect op het milieu of de maatschappij (schone energie, energie-efficiëntie, toegang tot zorg e.d.) of met hun uitgifte van duurzame schuldbewijzen (groene, sociale en duurzame obligaties);
- hun bijdrage aan milieudoelstellingen, zoals de emissiereductiedoelstellingen in lijn met de Overeenkomst van Parijs of de doelstellingen om het waterverbruik te verminderen;
- hun bijdrage aan sociale doelstellingen door middel van hun afstemming op de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties nummer 5 (gendergelijkheid), 8 (eerlijk werk en economische groei) of 10 (ongelijkheid verminderen).

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

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

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

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

Rothschild & Co Asset Management heeft een “do no significant harm” (“DNSH”)- procedure uitgewerkt (een procedure inzake “geen significant nadeel berokkenen”) om ervoor te zorgen dat de duurzame beleggingen van een financieel product geen significant nadeel berokkenen aan haar ecologische of sociale doelstellingen. Deze procedure omvat:

- de standaarduitsluiting van sectoren die ervoor zorgt dat het product minder is blootgesteld aan sociale en ecologische controverse;
- Het in aanmerking nemen van de verplichte ‘belangrijkste ongunstige effecten’ (PAI’s) van deze beleggingen op duurzaamheidsfactoren.

Als onderdeel van onze benadering maken we ook gebruik van ESG-ratings als een minimumgarantie met betrekking tot de algemene prestaties inzake duurzaamheid.

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.

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

Alle verplichte PAI's werden in aanmerking genomen door de beheerverenootschap bij het omschrijven van duurzame beleggingen door middel van: - sector gebonden en normatieve gevallen van uitsluiting, inclusief overeenstemming met de minimumwaarborgen, via uitsluitings-PAI's: o 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) voor corporate emittenten; o PAI 14 – Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens), voor corporate emittenten; o PAI 16 – Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten, voor soevereine emittenten; – Een eigen kwantitatief scoremodel dat rekening houdt met de verplichte PAI's. Meer details over het scoremodel vindt u terug in het document "Definition of sustainable investments" op onze website: <https://am.fr.rothschildandco.com/en/regulatory-information/>

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

Op basis van onze definitie van een duurzame belegging voor corporate emittenten, gaan we na of er geen schendingen zijn van het United Nations Global Compact (UNGC) of van de OESO-Richtsnoeren voor Multinationale Ondernemingen. Daartoe maken we gebruik van een algemene controverse-indicator die nagaat in welke mate een onderneming in het verleden en heden betrokken was of is bij schendingen van internationale normen. De regelgevende omkaderingen die in aanmerking worden genomen, omvatten de volgende: het United Nations Global Compact (UNGC), de Leidende Principes van de VN over Bedrijven en Mensenrechten, de Conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) en de OESO-Richtsnoeren voor Multinationale Ondernemingen.

Bovendien sluiten we voor alle beleggingen van de Beheerverenootschap alle ondernemingen uit die verdacht worden van het schenden van de tien fundamentele principes van het United Nations Global Compact (UNGC).

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

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

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



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



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

Privaatrechtelijke emittenten:

- Klimaatverandering
 - Broeikasgasemissies en -intensiteit, scopes 1 en 2 (indicatoren 1 en 3)
 - Betrokkenheid bij fossiele brandstoffen (indicator 4)
 - Blootstelling aan emittenten die zich er niet toe hebben verbonden de Overeenkomst van Parijs na te leven (optionele klimaatindicator 4)
- Mensenrechten, ethische zakenpraktijken en respect voor de menselijke waardigheid
 - Schending van fundamentele ethische normen (indicator 10)
 - Genderdiversiteit in bestuursorganen (indicator 13)
 - Betrokkenheid bij controversiële wapens (indicator 14)
 - Blootstelling aan emittenten met een gebrekkig anticorruptiebeleid (optionele indicator sociale thema's / mensenrechten 15)

Overheidsemittenten:

- Mensenrechten, ethische zakenpraktijken en respect voor de menselijke waardigheid
 - Blootstelling aan landen die de mensenrechten schenden en daarvoor aan sancties onderworpen zijn (indicator 16)

Als onderdeel van het in aanmerking nemen van de verplichte PAI's en het omschrijven van onze optionele en prioritaire PAI's, hebben we ons gebaseerd op de methodologie en de gegevens van onze externe service provider, MSCI ESG Research.

Vanuit een operationeel oogpunt worden ongunstige effecten in aanmerking genomen in elk aspect van onze duurzaamheidsbenadering, met inbegrip van het uitsluitingsbeleid, het analyse- en selectieproces dat gebruik maakt van ESG-criteria, het betrokkenheidssysteem en de ESG-reporting. Voor dit product leggen we jaarverslagen voor in verband met alle verplichte PAI's en optionele PAI's die de Beheerverenootschap kiest.

Ons beleid inzake de integratie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is te vinden op onze website: <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>.



Nee



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

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De bevek kan het vermogen in functie van de ontwikkeling van de markten als volgt beleggen: maximaal 100% in aandelen van alle kapitalisatiegroottes (waarvan maximaal 20% in kleine kapitalisaties, inclusief microkapitalisaties) en uit alle regio's (en maximaal 100% in aandelen van landen buiten de OESO, inclusief opkomende landen); maximaal 100% in obligaties, waarvan maximaal 20% in converteerbare obligaties, van openbare en/of particuliere emittenten met om het even welke rating; maximaal 20% in speculatieve obligaties (zogenoemde hoogrentende obligaties) en maximaal 10% in obligaties zonder rating; en maximaal 10% in ICBE's. Ook kan de bevek voor maximaal 100% van het vermogen direct of indirect blootgesteld zijn aan landen die geen lid zijn van de OESO, inclusief opkomende landen, en voor maximaal 20% van het vermogen aan de risico's van kleine kapitalisaties (inclusief microkapitalisaties).

Meer informatie is te vinden in het prospectus.

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

Naleving van ons gemeenschappelijk uitsluitingskader

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

Integratie van materiële ESG-criteria in het analyseproces

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

Naleving van duurzaamheidsvereisten op portefeuilleniveau

- De ESG-rating moet minimaal BBB bedragen.
- Er geldt een minimumpercentage voor op de taxonomie afgestemde beleggingen en duurzame beleggingen.
- Er geldt een minimale dekking door ESG-ratings:

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

- 90% van het deel van het nettovermogen dat bestaat uit aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een marktkapitalisatie van meer dan 10 miljard euro die hun maatschappelijke zetel in een ontwikkeld land hebben, uit schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een 'investment-grade'-kredietrating en uit staatsobligaties uitgegeven door ontwikkelde landen;
- 75% van het deel van het nettovermogen dat bestaat uit aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een marktkapitalisatie van minder dan 10 miljard euro of waarvan de maatschappelijke zetel in een opkomend land is gevestigd, uit schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een 'high-yield'-kredietrating en uit staatsobligaties uitgegeven door opkomende landen.

- o De portefeuille moet beter scoren voor niet-financiële criteria dan het initiële beleggingsuniversum.
- o Emittenten worden uitgesloten als zij behoren tot een aantal 'controversiële' sectoren, zoals tabak, kansspelen, wapens, conventionele en niet-conventionele olie- en gaswinning, winning van thermische steenkool, elektriciteitsopwekking, landbouwgrondstoffen, mijnbouw, palmolie en soja.
- o Controversiële overheden die de Belfius Country Watchlist afwijst, worden uitgesloten.

Actief engagement

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Vervolgens wordt het beleggingsuniversum verder ingeperkt via de volgende uitsluitingen:

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

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

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

Normatieve screening

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

Beoordeling van de praktijken op het gebied van goed bestuur:

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

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

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

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

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



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

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

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

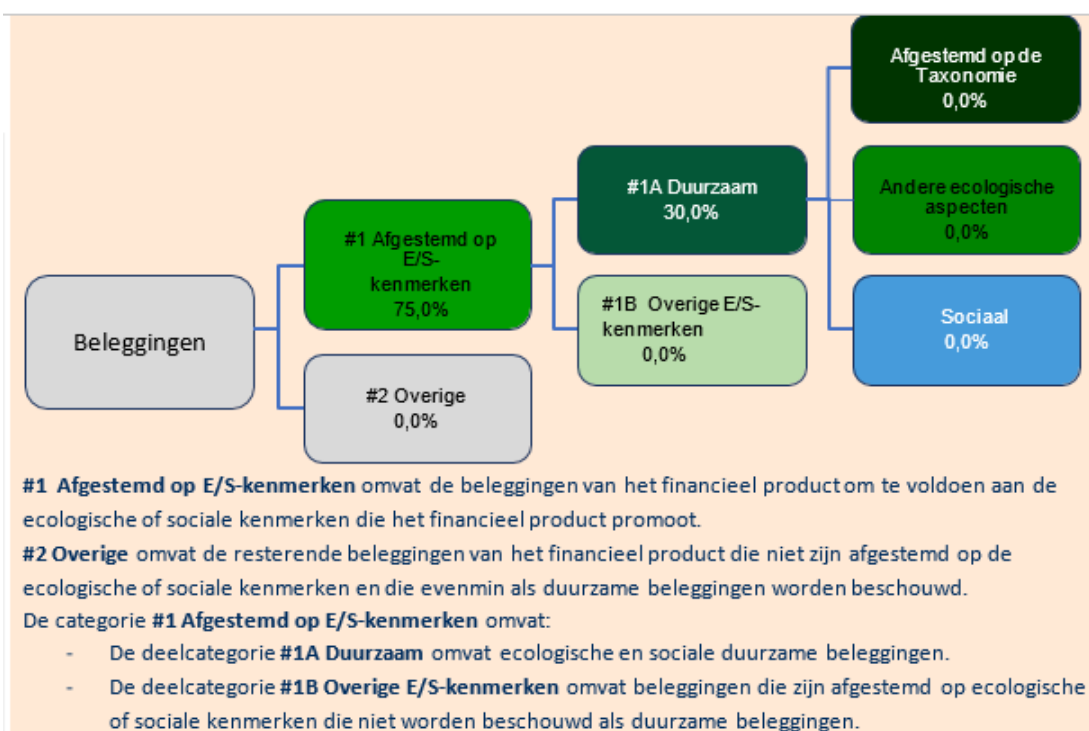
Bovenstaande cijfers van de activa-allocatie zijn precontractuele minima, uitgedrukt als percentage van het nettovermogen, en niet de verwachte nagestreefde allocatie. Informatie over de werkelijke percentages is te vinden in het jaarverslag.

De onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten maken minimaal 3% en maximaal 20% van de beleggingen uit.

Een deel van het nettovermogen van het financiële product kan worden belegd in instrumenten die geen ecologische of sociale kenmerken promoten (liquide middelen, ICB's of derivaten). Dergelijke instrumenten worden aangehouden om technische redenen en om bij te dragen aan de financiële doelstelling van de ICB (afdekking, terugkopen e.d.). Er worden minimale ESG-garanties op toegepast in lijn met onze duurzame benadering, die hierna uitvoeriger worden omschreven in het antwoord op de vraag over de 'overige' beleggingen.

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

Rente- en muntderivaten leveren geen bijdrage aan noch beïnvloeden de ecologische sociale kenmerken die worden gepromoot door het financieel product. Afgeleide producten op andere activaklassen dragen niet bij tot het halen van de economische en sociale kenmerken, maar hebben er mogelijk invloed op. Met het oog op de transparantie worden er in de hierboven toegelichte ratio's geen rekening gehouden met afgeleide producten.





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

- *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

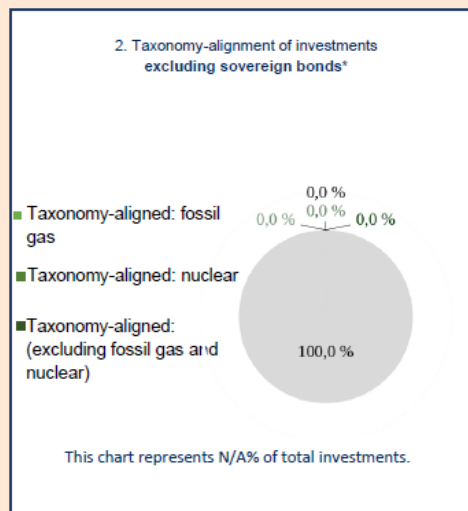
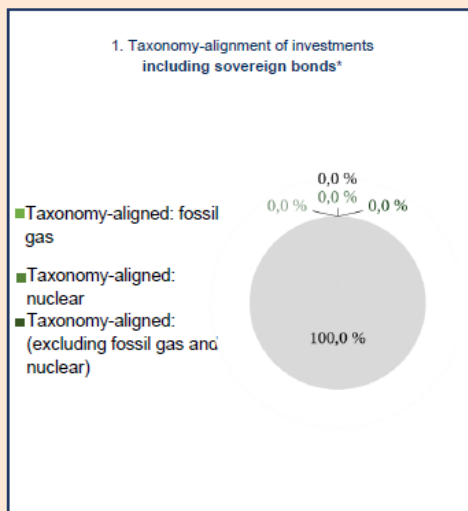


Nee

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.

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.



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



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

Binnen het minimum aan duurzame beleggingen, bedraagt het nieuwe aandeel van beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de Taxonomie 0%. Hoewel het product een minimumniveau aan duurzame beleggingen in het algemeen heeft

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.

toegezegd, werd er vooraf geen spreiding bepaald tussen ecologische en sociale doelstellingen.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Binnen het minimum aan duurzame beleggingen, bedraagt het nieuwe aandeel van beleggingen met een sociale doelstelling 0%. Hoewel het product een minimumniveau aan duurzame beleggingen in het algemeen heeft toegezegd, werd er vooraf geen spreiding bepaald tussen ecologische en sociale doelstellingen.



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

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

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

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

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



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>

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>