

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

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

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

**Productnaam:**  
Best of Econopolis Defensive Fund

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**  
549300T9LVVWHU63HW52

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

Had dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product had de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> gedaan: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van <b>51,06 %</b> duurzame beleggingen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product had de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> gedaan: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promootte E/S-kenmerken, maar <b>heeft niet duurzaam belegd</b> .



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

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

Best of Econopolis Defensive Fund promoot zowel de beperking van de klimaatverandering als een aantal sociale kenmerken. Deze sociale kenmerken omvatten mensen- en arbeidsrechten, vrede, gezondheid en dierenwelzijn. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het compartiment gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

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 hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

De volgende indicatoren zijn van toepassing per onderliggend fonds:

- De gemiddelde ESG-risicoring van het compartiment zoals berekend door Sustainalytics (een externe leverancier van ESG-gegevens) die lager moet zijn dan 30:
- Patrimonial Sustainable Fund: 18,88%
- Patrimonial Emerging Fund: 20%
- Smart Convictions Fund: 19,14%
- Bedrijfsemitenten met een ESG-risicoring die niet tot de beste 75% van het Sustainalytics-universum behoort (tot 10% van de beleggingen is toegestaan zoals beschreven in het ESG-beleid):
- Patrimonial Sustainable Fund: 3,04%
- Patrimonial Emerging Fund: 0%
- Smart Convictions Fund: 0,51%
- Bedrijfsemitenten met een controversescore hoger dan 4 zoals berekend door Sustainalytics: 0%
- Overheden met een Sustainalytics Country Score die hoog of ernstig is: 0%
- Beleggingen in controversiële activiteiten die door Econopolis worden uitgesloten (bv. Wapens, Tabak, specialiteits-leer,...): 0%
- Beleggingen in activiteiten zoals vermeld op de uitsluitingslijst van de IFC/Wereldbank: 0%
- Beleggingen in bedrijven die zijn opgenomen in de uitsluitingslijst van het Noorse pensioenfonds: 0%

- **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 duurzame doelstelling van de duurzame beleggingen in de compartimenten is om bij te dragen aan de mitigatie van klimaatverandering door bij te dragen aan het ruim onder de 2°C houden van de maximale wereldwijde temperatuurstijging. De duurzame beleggingen dragen bij aan de doelstellingen door best-in-universe te zijn op basis van scope 1 en 2 emissies. De bedrijfsemitent moet dus deel uitmaken van de 33% best presterende emittenten in termen van scope 1- en 2-emissies in het universum.

- **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Bij het beleggingsproces wordt rekening gehouden met de duurzaamheidsindicatoren zoals hierboven uiteengezet. In het bijzonder worden uitsluitingen, ESG-scores, controversen en landenscores gebruikt om ervoor te zorgen dat er geen ernstige schade wordt toegebracht aan milieu- of sociale beleggingsdoelstelling

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

De fondsbeheerders passen het bovengenoemde ESG-beleid strikt toe in elke stap van het beleggingsbeslissingsproces en zorgen ervoor dat er geen negatieve impact op duurzaamheidsfactoren optreedt. Dit gebeurt onder meer door middel van een uitgebreide uitsluitingslijst die een groot deel van milieu- en/of sociaal schadelijke activiteiten uitsluit. Bovendien wordt bij de implementatie van de risico-, controversen- en landenscores van Sustainalytics rekening gehouden met de mogelijke belangrijkste negatieve effecten op elke duurzaamheidsdoelstelling, aangezien Sustainalytics dit als een belangrijke factor beschouwt bij het berekenen van de controversescore of ESG-risicoscore van een bedrijf.

Op deze manier proberen de fondsbeheerders de negatieve impact op duurzaamheidsfactoren te beperken. In dit verband worden de PAI's gerapporteerd en gemonitord in de periodieke toelichtingen, waarin de mogelijke negatieve impact op jaarbasis wordt geschetst. De gedetailleerde cijfers voor elke indicator zijn te vinden in de verklaring over de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren.

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

Econopolis hanteert de volgende normen en principes in haar beheer:

- Leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten
- Global Compact van de Verenigde Naties (best-in-universe selectie via Sustainalytics)
- Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties
- Kernverdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO-verdragen)
- De Overeenkomst van Parijs
- Uitsluitingslijst van Noorse pensioenfondsen
- Uitsluitingslijst van de Internationale Financieringsmaatschappij
- OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (best-in universe selectie via Sustainalytics)
- Eigen standaarden zoals vastgelegd in het ESG-beleid

Er zullen geen investeringen worden gedaan in entiteiten die niet in overeenstemming zijn met de hierboven gedefinieerde normen en principes.

*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 evenim ernstig afbreuk doen aan ecologisch of sociale doelstellingen.*



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

Zoals hierboven vermeld, zijn de compartimenten onderworpen aan ons strikte ESG-beleid, waarbij het gebruik maakt van de ESG Risk Rating van Sustainalytics, die rekening houdt met de mogelijke negatieve impact op elke duurzaamheidsdoelstelling. We houden dus rekening met deze indicatoren in ons beleid door alleen beleggingen op te nemen die deel uitmaken van de top 75 procent van het universum van Sustainalytics.

Daarnaast sluiten we bedrijven uit met een hoge Controversy Score (hoger dan 4), waarbij bijvoorbeeld rekening wordt gehouden met omkoping, corruptie, discriminatie op de werkvloer, milieu-incidenten, etc. Bovendien worden landen met een hoge of ernstige landenrisicobeoordeling, zoals berekend door Sustainalytics, uitgesloten van beleggingen in staatsobligaties. Tot slot houden de compartimenten zich aan een uitgebreide uitsluitingslijst die een groot deel van milieu- en/of sociaal schadelijke activiteiten zoals de olie- en gassector, de steenkoolsector, wapens, enz. uitsluit.

Daarom zorgt het compartiment ervoor dat het niet belegt in bedrijven die een substantiële negatieve impact hebben op bijvoorbeeld de uitstoot van broeikasgassen, de menselijke gezondheid, mensenrechten, enz. Op deze manier proberen de fondsbeheerders de negatieve impact op duurzaamheidsfactoren te beperken. In dit verband worden de PAI's gerapporteerd en gemonitord in de periodieke toelichtingen, waarin de mogelijke negatieve impact op jaarbasis wordt geschetst. De gedetailleerde cijfers voor elke indicator zijn te vinden in de verklaring over de belangrijkste ongunstige seffecten van beleggingbeslissingen op duurzaamheidsfactoren.



### Wat waren de topinvesteringen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: Jaar 2022

No	ISIN	Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
1	LU0889925391	Econopolis Patrimonial Sustainable - class I Cap. EUR	Totaal economische sectoren	69,00%	Luxemburg
2	LU0889926282	Econopolis Patrimonial Emerging - class I Cap. EUR	Totaal economische sectoren	18,00%	Luxemburg
3	LU1676055244	Econopolis Smart Convictions Fund - class I Cap. EUR	Totaal economische sectoren	13,00%	Luxemburg



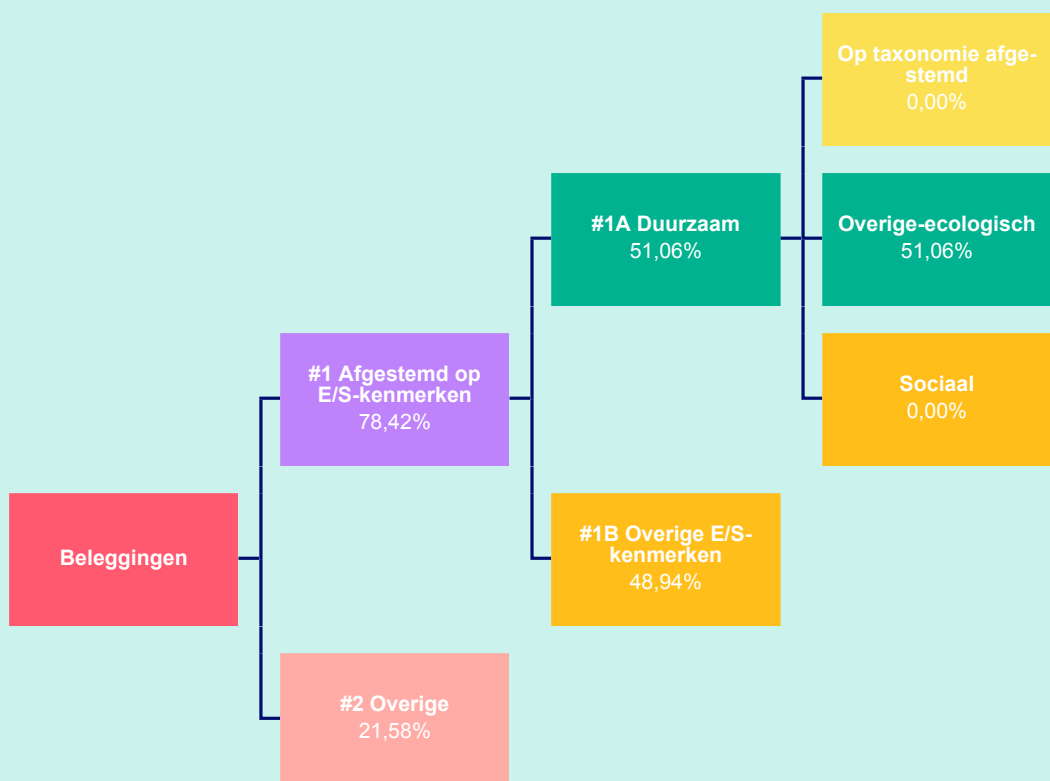
### Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

- **Hoe zag de activa-allocatie eruit?**

Voor wat betreft het Patrimonial Emerging Fund: Aangezien het compartiment zwaar belegt is in overheden die doorgaans niet worden beoordeeld of gescoord op het gebied van duurzaamheidskenmerken, werd het doel van 40% duurzame beleggingen niet gehaald. Wanneer echter alleen rekening wordt gehouden met instrumenten waarvoor gegevens beschikbaar zijn, is 68,77 % duurzaam (zoals berekend, vergeleken met slechts 60,77 % van de portefeuille waarvoor gegevens beschikbaar zijn).

Econopolis is van mening dat duurzaamheid een cruciale overweging is voor langetermijnbeleggers en zet in om de doelstelling van 40% duurzame beleggingen te bereiken. In het licht van de uitdagingen die het meten van de duurzaamheid van staatsobligaties met zich meebrengt, is het echter mogelijk dat we deze drempel opnieuw moeten evalueren als er de komende maanden geen duidelijkheid is over duurzaamheidskenmerken.



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

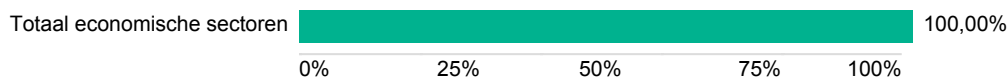
**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die even min als duurzame belegging kwalificeren.

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.

• **In welke economische sectoren werd belegd?**

U vindt het volledige overzicht van de economische sectoren per subfonds in de bijlage van het jaarverslag van Econopolis op [www.econopolis.be](http://www.econopolis.be).



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

Voor de referentieperiode, de beleggingsafstemming van het fonds op de EU-taxononomie wordt weergegeven in de onderstaande grafieken.

• **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen'?**

Ja:

In fossiel gas

 In kernenergie

 Nee

Nee, niet van toepassing. Op basis van de beschikbare informatie kan er op heden nog niet bepaald worden of de activiteiten waarin het fonds belegt al dan niet voldoen aan deze EU-taxonomie criteria.

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

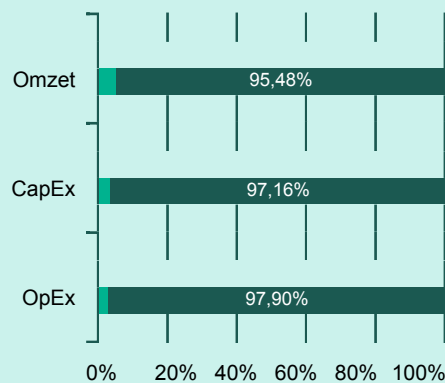
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een aandeel van:

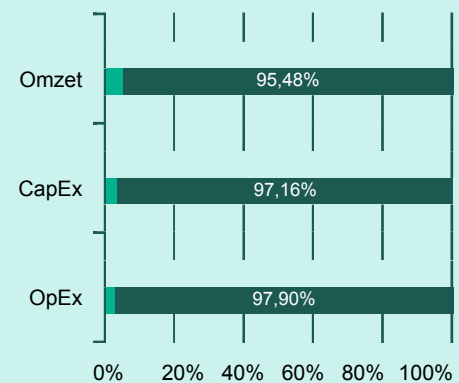
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

**De onderstaande grafieken geven in het groen het percentage van de beleggingen weer dat op één lijn met de EU-Taxonomie is gebracht. Aangezien er geen geschikte methode is om de afstemming op de taxonomie van staatsobligaties\* te bepalen, wordt in de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie weergegeven voor alle beleggingen van het financiële product met inbegrip van staatsobligaties, terwijl in de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie alleen wordt weergegeven voor de beleggingen van het financiële product met uitzondering van staatsobligaties.**

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties\*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties\*



■ Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)  
■ Niet Op taxonomie afgestemd

■ Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)  
■ Niet Op taxonomie afgestemd

Dit diagram vertegenwoordigt 100,00% van de totale beleggingen.

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

<sup>1</sup>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.

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

De portefeuille is enkel afgestemd op de EU-taxonomie via faciliterende activiteiten:

- Patrimonial Sustainable Fund: 1,49% alignering

- Patrimonial Emerging Fund: 0%

- Smart Convictions Fund: 0%

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

Aangezien dit de eerste verslagperiode is, is er geen kwalitatieve vergelijking met de voorgaande periode van toepassing.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



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

Er wordt niet gestreefd naar duurzame beleggingen die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomieverordening.



- **Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

De portefeuille werd belegd in andere beleggingen, hetzij met het oog op de voortzetting van haar belangrijkste beleggingsbeleid, hetzij om haar kasmiddelen in te brengen. Gezien de aard van die instrumenten (bv. contanten) zijn er geen minimale milieu- of sociale waarborgen in de categorie "#2 Overige".

- Patrimonial Sustainable Fund: 24,27%

- Patrimonial Emerging: 12,78%

- Smart Convictions: 18,09%



- **Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?**

Het duurzame beleggingsbeleid van het fonds werd continu toegepast.



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

- **Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?**

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



## Disclaimer

Dit document beschrijft het ESG-beleid van het fonds voor de referentieperiode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022. De inhoud mag niet worden beschouwd als beleggingsadvies en moet samen gelezen worden met de andere precontractuele documenten van het product en het fonds. Voor meer informatie verwijzen wij u naar uw makelaar.